

## **I. Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2011 r.**

### **A. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które były przez Emitenta stosowane**

W 2011 r. Emitent stosował „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2008” uchwalone przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 4 lipca 2007 r. – uchwałą nr 12/1170/2007 wraz z późniejszymi zmianami. Zbiór tych praktyk jest publicznie dostępny na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl/>) pod linkiem: <http://www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp>

### **B. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.**

W roku 2011 Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA SA przestrzegało „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2008” z wyłączeniem poniższych zasad:

1. zasady określonej w pkt II.1.11 Dobrych Praktyk, stanowiącej, iż na swojej internetowej spółka publikuje powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,”

Spółka nie udostępnia publicznie informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, ponieważ członek rady nadzorczej obowiązuje zasada lojalności wobec spółki a nie wobec akcjonariusza, a w swych działaniach członek Rady Nadzorczej powinien kierować się wyłącznie interesem spółki.

2. zasady określonej w pkt III.2 Dobrych Praktyk, stanowiącej, iż „Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę”.

Spółka nie przestrzegała tej zasady, gdyż członek rady nadzorczej obowiązuje zasada lojalności wobec spółki a nie wobec akcjonariusza, a w swych działaniach członek Rady Nadzorczej powinien kierować się wyłącznie interesem spółki.

3. zasady określonej w pkt III.6 Dobrych Praktyk, stanowiącej, iż: „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie

*z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”*

Spółka posiada jednego większościowego akcjonariusza, będącego właścicielem 66,54 % akcji. Przy takiej strukturze akcjonariatu zasada ta stanowi zbyt daleko idące ograniczenie praw korporacyjnych akcjonariuszy większościowych i narusza zasadę prymatu rządów większości w spółce akcyjnej. Wyłączenie tej zasady spośród zasad przyjętych do stosowania jest konsekwencją przeprowadzonego w spółce wewnętrznego dialogu pomiędzy organami spółki i jest rezultatem wyrażonej przez organy spółki zgodnej opinii w tym zakresie. Dlatego też zasada ta nie jest w Spółce stosowana.

### **C. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, które są publicznie dostępne.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie w terminie określonym w ogłoszeniu opublikowanym w raporcie bieżącym oraz na stronie internetowej, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, a w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych oraz w przepisach wewnętrznych Spółki, Rada Nadzorcza. Walne Zgromadzenie może być również zwołane na wniosek akcjonariuszy lub organu nadzoru. Wówczas powinno się ono odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody bądź jego dochowanie nie jest możliwe w świetle przepisów regulujących zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione, z wyłączeniem sytuacji, gdy żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia zgłaszane jest przez organ nadzoru. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny, na stronie internetowej Spółki.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na 26 dni przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

W Walnym Zgromadzeniu może uczestniczyć przedstawiciel organu nadzoru, który może zabierać głos we wszystkich sprawach na Walnym Zgromadzeniu, bez prawa do głosowania.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia, którzy wystąpili do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do

uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj akcji oraz liczbę przysługujących im głosów jest wyłożona w Biurze Zarządu Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie, pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista ma zostać przesłana.

Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Domniemuje się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości Zarządu Spółki lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo może być udzielone również w formie elektronicznej. Nie wymaga ono opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Pełnomocnictwo udzielone w tej formie powinno być przesłane na adres Spółki: [walnezgromadzenie@tueuropa.pl](mailto:walnezgromadzenie@tueuropa.pl) w języku polskim lub angielskim, w czasie umożliwiającym jego weryfikację.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów chyba, że przedmiot obrad jest tego rodzaju, że ich obecność mogłaby narazić Spółkę na szkodę. Wniosek o dopuszczenie przedstawicieli mediów jest poddawany pod głosowanie przez Przewodniczącego niezwłocznie po podpisaniu listy obecności. Głosowanie jest jawne.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, a podczas ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, a następnie bez nieuzasadnionej zwłoki zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, zwanego dalej Przewodniczącym. Przewodniczącego wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Otwierający Walne Zgromadzenie decyduje o kolejności udzielania głosu w sprawie zgłaszania kandydatów. Osoby, których kandydatury zostały zgłoszone, są wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego, jeśli wyrażą zgodę na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza otwierający Walne Zgromadzenie, przy czym liczba zgłoszonych kandydatów nie może przekroczyć 3 osób. Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, na którą oddano największą liczbę głosów. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący zapewnia, by obrady przebiegały bez zbędnych przerw oraz opóźnień. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące przyczyny odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Niezwłocznie po wyborze Przewodniczący sprawdza czy akcjonariusze podpisali listę obecności i złożyli wymagane pełnomocnictwa lub dokumenty upoważniające do reprezentowania akcjonariuszy w obradach Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze, którzy wcześniej nie podpisali listy obecności, uzupełniają swoje podpisy.

Przewodniczący podpisuje listę obecności, która następnie zostaje wyłożona do wglądu uczestników Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zmian uczestników Walnego Zgromadzenia lista obecności ulega sprostowaniu i uzupełnieniu. Po podpisaniu listy obecności, Przewodniczący w porozumieniu ze sporządzającym protokół notariuszem, stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, a następnie ogłasza to zebrany i przedstawia im porządek obrad.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć Członkowie Rady Nadzorczej i Członkowie Zarządu. Jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe na Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident. Członkowie Rady Nadzorczej, Członkowie Zarządu oraz biegły rewident uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie przy zachowaniu przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi powinni udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Przewodniczący, biorąc pod uwagę sprawny przebieg obrad, może zarządzić wybór Komisji: Skrutacyjno - Mandatowej oraz Komisji Uchwał i Wniosków bądź osoby odpowiedzialnej za przeprowadzenie głosowania oraz obliczenie jego wyników.

Każdą sprawę umieszczoną w porządku obrad omawia Przewodniczący lub wskazana przez niego osoba.

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, a także przedstawicielowi organu nadzoru. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych. Przewodniczący może ograniczyć czas wystąpień do 5 minut dla każdego uczestnika Walnego Zgromadzenia, któremu udzieli głosu. W dyskusji nad każdym punktem programu uczestnik może zabrać głos jedynie dwa razy. Powtórne wystąpienie nie może trwać dłużej niż 2 minuty. Zarządowi Spółki i Radzie Nadzorczej przysługuje prawo do udzielenia odpowiedzi na wnioski zgłoszone w trakcie dyskusji. Czas trwania odpowiedzi nie powinien przekroczyć 5 minut jednak w uzasadnionych przypadkach może zostać przedłużony przez Przewodniczącego.

Przewodniczący sprawuje pieczę nad tokiem dyskusji. W przypadku, gdy mówca przekracza dozwolony czas wystąpienia lub odbiega od tematu dyskusji Przewodniczący może mu odebrać głos.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad oraz o zdjęciu jej z porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy powinien zostać przez zgłaszającego szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia. Nie jest dopuszczalne zaniechanie rozpatrywania sprawy lub podjęcie uchwały o zdjęciu z porządku obrad sprawy umieszczonej w porządku obrad przez organ nadzoru.

Uchwała będąca przedmiotem głosowania powinna zostać tak sformułowana, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia.

Przewodniczący udziela głosu poza porządkiem obrad lub w związku z dyskusją jedynie dla zgłoszenia wniosku formalnego.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza w szczególności w sprawach osobowych, w sprawach dotyczących odpowiedzialności członków władz Spółki. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Osoba głosująca przeciwko podjęciu Uchwały uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu oraz jego krótkiego uzasadnienia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, z wyjątkiem przypadków określonych w Statucie oraz w kodeksie spółek handlowych.

Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w kodeksie spółek handlowych lub w statucie, wymaga:

1. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jej zorganizowanej części,
2. emisja obligacji zamiennych na akcje,
3. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
4. uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej oraz zasad wynagradzania jej członków,
5. określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz określenie terminu wypłaty dywidendy.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które powinno odbyć się w ciągu 6 miesięcy po upływie roku obrotowego jest:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat,
3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. inne sprawy mające istotne znaczenie dla Spółki.

Obrady Walnego Zgromadzenia są rejestrowane i umieszczane na stronie internetowej Spółki.

**D. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez nich akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu**

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji Emitenta był następujący:

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZA
1.	Getin Holding SA	6 288 414	66,54 %	66,54 %
2.	ING OFE	1 000 000	10,58%	10,58%

W dniu 27 stycznia 2012 r. TU EUROPA SA uzyskała informację od ING PTE S.A. o zbyciu przez ING OFE akcji spółki, w efekcie czego ING OFE posiadało 946.830 akcji zwykłych na okaziciela TU EUROPA, co oznaczało udział 10,02 % w kapitale zakładowym spółki oraz 10,02 % udziału w ogólnej liczbie akcji na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 17.02.2012 r. TU EUROPA SA uzyskała informację od ING PTE o zbyciu przez ING OFE akcji spółki, w efekcie czego ING OFE posiadało 944.830 akcji zwykłych na okaziciela TU EUROPA, co oznaczało udział 9,9982 % w kapitale zakładowym spółki oraz 9,9982 % udziałów w ogólnej liczbie akcji na Walnym Zgromadzeniu.

**E. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.**

TU EUROPA SA nie emitowało żadnych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

**F. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Emitenta, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W Spółce nie ma żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu, takich jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisów wewnętrznych zgodnie z którymi, przy współpracy Emitenta, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

**G. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Regulacje wewnętrzne obowiązujące u Emitenta nie przewidują żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

**H. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.**

**Zarząd:**

Na dzień **1 stycznia 2011 r.** skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jacek Podoba – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Mędrala – Wiceprezes Zarządu,
3. Bogdan Frackiewicz – Wiceprezes Zarządu,
4. Stanisław Wlazło - Wiceprezes Zarządu,
5. Piotr Sztuba – Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu na przestrzeni 2011 r. zmieniał się w następujący sposób

W dniu 27.06.2011r. Rada Nadzorcza TU EUROPA SA powołała do Zarządu VI kadencji Panią Ewę Lipińską z dniem 11 lipca 2011 roku i powierzyła jej funkcję Wiceprezesa Zarządu. Z dniem 31.08.2011r. Pan Stanisław Wlazło oraz Pan Bogdan Frąckiewicz przestali pełnić funkcje Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31.08.2011 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

1. Jacek Podoba – Prezes Zarządu,
2. Ewa Lipińska – Wiceprezes Zarządu,
3. Krzysztof Mędrala - Wiceprezes Zarządu,
4. Piotr Sztuba – Wiceprezes Zarządu,

Do dnia 31.12.2011r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 03.02.2012r. Rada Nadzorcza TU EUROPA SA powołała Zarząd TU EUROPA SA VII kadencji w składzie:

1. Jacek Podoba – Prezes Zarządu,
2. Ewa Lipińska – Wiceprezes Zarządu,
3. Krzysztof Mędrala - Wiceprezes Zarządu,
4. Piotr Sztuba – Wiceprezes Zarządu,

Zarząd Spółki działa na podstawie publicznie dostępnych: Statutu oraz Regulaminu Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres 3 lat. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Członkowie Zarządu pełnią swoje obowiązki osobiście. Zarząd w drodze uchwały może powierzyć poszczególnym Członkom nadzór nad prowadzeniem określonych spraw Spółki lub ich pewnego zakresu.

W sprawach bieżących Spółki, nie przekraczających zakresu zwykłego zarządu, Prezes Zarządu jest uprawniony do jednoosobowego wydawania zarządzeń. W pozostałych sprawach, nie przekraczających zwykłego zarządu, Członkowie Zarządu działają samodzielnie w zakresie swoich kompetencji, z uwzględnieniem zasad reprezentacji określonych w Statucie Spółki.

Zarząd zbiera się na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa, a w razie jego nieobecności przez Wiceprezesa lub wyznaczonego przez Prezesa lub Zarząd Członka Zarządu. Posiedzenie może być również zwołane na pisemny uzasadniony wniosek przynajmniej jednego Członka Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Zwołując Zarząd na posiedzenie Prezes, Wiceprezes lub wyznaczony Członek Zarządu powiadamia wszystkich Członków na 2 dni robocze przed posiedzeniem o jego terminie, miejscu i porządku obrad. Prezes, Wiceprezes lub wyznaczony Członek Zarządu zwolniony jest od powyższych wymogów odnośnie zwoływania posiedzeń, jeżeli termin posiedzenia został wyznaczony przez Zarząd i zamieszczony w protokole posiedzenia lub też zwoływanych z ważnych powodów. Posiedzenie zwoływane na uzasadniony wniosek

Członka Zarządu powinno być zwołane w terminie nie dłuższym niż 3 dni robocze od dnia złożenia wniosku. Zawiadomienia można dokonać pisemnie, faxem, za pośrednictwem poczty elektronicznej lub ustnie. Pracą Zarządu, w tym obradami, kieruje Prezes Zarządu. W wypadku nieobecności Prezesa pracą Zarządu kieruje Wiceprezes lub inny Członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa lub wybrany przez Zarząd. Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniach osobiście lub za pośrednictwem aparatu do telekonferencji/videokonferencji.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie wymagające uchwał Walnego Zgromadzenia i nie zastrzeżone dla Rady Nadzorczej.

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy quorum wynoszącym 1/2 jego składu osobowego. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały mogą być podejmowane jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu i tylko w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że obecni są wszyscy Członkowie Zarządu i bezwzględną większością głosów wyrażą zgodę na podejmowanie uchwał nie objętych porządkiem obrad. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w sprawach personalnych dotyczących Członków Zarządu oraz na wniosek choćby jednego Członka Zarządu.

Z każdego posiedzenia Zarządu sporządza się protokół.

Prowadzenie działalności konkurencyjnej przez Członka Zarządu wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchyłać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Regulacje wewnętrzne obowiązujące w Spółce nie przewidują żadnych uprawnień dotyczących prawa Zarządu do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. Do uprawnień tych stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych.

#### **Rada Nadzorcza:**

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Jarosław Augustyniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Radosław Stefurak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Niedośpiał - Członek Rady Nadzorczej,
5. Mariusz Staniszewski - Członek Rady Nadzorczej.



W dniu 15.03.2011 r. Pan Jarosław Augustyniak, Pan Dariusz Niedośpiał oraz Pan Mariusz Staniszewski złożyli oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej TU EUROPA SA z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TU EUROPA SA. Zwyczajne Walne Zgromadzenie TU EUROPA SA odbyło się w dniu 21.03.2011r., na którym powołano do Rady Nadzorczej TU EUROPA SA, na okres wspólnej kadencji, Pana dr Leszka Czarneckiego i powierzono mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej TU EUROPA SA, Pana Radosława Bonieckiego i powierzono mu funkcję Członka Rady Nadzorczej TU EUROPA SA oraz Pana Łukasza Chojnackiego i powierzono mu funkcję Członka Rady Nadzorczej TU EUROPA SA.

Od dnia 21.03.2011r. skład Rady Nadzorczej TU EUROPA SA był następujący:

1. dr Leszek Czarnecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Remigiusz Baliński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Radosław Stefurak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Radosław Boniecki - Członek Rady Nadzorczej,
5. Łukasz Chojnacki - Członek Rady Nadzorczej

i w takim kształcie Rada Nadzorcza pozostała do końca 2011 r.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu osób, w tym Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady. Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego, Sekretarza oraz pozostałych Członków Rady powołuje Walne Zgromadzenie na okres 3 lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Uchwała o powołaniu Członka Rady określa jego funkcję.

Do Rady Nadzorczej mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy oraz osoby spoza ich grona spełniające wymogi przewidziane w przepisach prawa, w szczególności w ustawie o działalności ubezpieczeniowej. Członkiem Rady Nadzorczej nie może być członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu, zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, inne osoby, które podlegają bezpośrednio członkowi Zarządu lub likwidatorowi oraz członek Zarządu i likwidator spółki lub spółdzielni zależnej. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji wówczas, gdy mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, a w szczególności, jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały. Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informacje o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też Spółki wobec niej dominującej lub zależnej oraz o transakcjach z takimi Spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej lub jeżeli obowiązek opublikowania informacji o zawartych transakcjach wynika z właściwych przepisów.

Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym w zaproszeniu. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków w szczególności: odwołania, odpowiedzialności, oraz ustalania wynagrodzenia powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Zaproszenie powinno zawierać informacje o terminie i porządku obrad. Zaproszenie powinno zostać doręczone przynajmniej na 3 dni robocze przed terminem posiedzenia. Do zaproszenia powinny być dołączone materiały informacyjne w sprawach będących przedmiotem porządku obrad.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

W sytuacji zaistnienia konfliktu interesów Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować o tym pozostałych Członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem Uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, bądź gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, a także w przypadku Uchwały, której przedmiotem jest ocena czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej i Spółką. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów "za" i "przeciw" decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne. Głosowanie w sprawach osobowych jest tajne. Głosowanie tajne Przewodniczący zarządza również na wniosek chociażby jednego z Członków Rady.

Rada Nadzorcza zwoływana jest przez Przewodniczącego Rady, a w przypadku jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza zwoływana jest w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Zwołania Rady Nadzorczej mogą żądać również Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich Członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Rada Nadzorcza reprezentowana jest przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Członek Rady Nadzorczej delegowany przez Radę Nadzorczą lub grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje stosowne wynagrodzenie oraz zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

#### Komitety:

W Zarządzie Spółki nie zostały powołane w 2011 r. żadne komitety.

**I. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Stosowane w spółce systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych cechuje:

- 1) tworzenie procedur wewnętrznych adekwatnych do regulacji zewnętrznych w zakresie rachunkowości i sprawozdawczości,
- 2) dostosowanie procedur wewnętrznych do zmian następujących w regulacjach zewnętrznych w zakresie rachunkowości i sprawozdawczości,
- 3) weryfikacja spójności ewidencji księgowej z przyjętymi zasadami/polityką rachunkowości,
- 4) weryfikacja spójności ewidencji księgowej z procesami biznesowymi (sprzedaż produktów, obsługa polis, likwidacja szkód, dopasowanie aktywów i pasywów, zarządzanie płynnością),
- 5) weryfikacja poprawności konfiguracji procesów biznesowych w systemach informatycznych,
- 6) tworzenie harmonogramów ewidencji i przetwarzania danych oraz sporządzania sprawozdań finansowych w cyklach miesięcznych,
- 7) okresowa weryfikacja adekwatności i poprawności stosowania mechanizmów kontrolnych w wykonywanych czynnościach.

Sprawozdania finansowe weryfikowane są przez Głównego Księgowego i dodatkowo przez Dyrektora Pionu Rachunkowości Spółek GK EUROPA. Po zakończeniu każdego półrocza i roku w Spółce przeprowadzane są audyty zewnętrzne.

W Spółce Rada Nadzorcza wykonuje zadania Komitetu Audytu, w zakresie monitorowania systemu i procesu sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem oraz kontroli prawidłowości dostarczanych przez Spółkę informacji finansowych, w tym przede wszystkim trafności i spójności zasad rachunkowych stosowanych w Spółce oraz kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych.