

**Ocena Rady Nadzorczej**  
**dotycząca stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji**  
**Nadzorowanych**  
**przez Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**A. Informacja wstępna**

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”).

**Zarząd** oraz **Rada Nadzorcza** Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. („Link4”) respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści przedmiotowych zasad, podejmując stosowne uchwały:

- Zarząd Link4 podjął uchwałę nr 76/2014 w dniu 11 grudnia 2014 r.,
- Rada Nadzorcza Link4 podjęła uchwałę nr 14/2014 w dniu 18 grudnia 2014 r.

W dniu 26 czerwca 2015 r. **Zwyczajne Walne Zgromadzenie** Link4 przyjęło do wiadomości informację o stosowaniu w Link4 Zasad Ładu Korporacyjnego oraz zadeklarowało gotowość stosowania Zasad adresowanych do akcjonariuszy Link4 w obiektywnie możliwie najszerszym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”.

**B. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez Link4**

Zgodnie z §27 Zasad Ładu Korporacyjnego oraz w wykonaniu obowiązku określonego w §7 ust. 2 pkt. (xviii) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Link4 za rok 2015.

- 1) W ocenie Rady organizacja Link4 jest przejrzysta, adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności, umożliwiającą osiągnięcie długoterminowych celów przy jednoczesnym monitorowaniu ryzyka, i jest odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej. Podstawowa struktura organizacyjna jest opublikowana na stronie internetowej Link4. Zakresy obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane, z uwzględnieniem powierzenia wykonywania zadań osobom posiadającym niezbędne umiejętności i kompetencje.
- 2) Link4 przestrzega przepisów prawa oraz uwzględnia w swojej działalności rekomendacje nadzorcze.
- 3) Link4 posiada plany ciągłości działania, mające na celu zapewnienia ciągłości działania i ograniczenie strat na wypadek zakłóceń w działalności spółki.
- 4) Link4 ma właściwe relacje z jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% akcji spółki.
- 5) Rada Nadzorcza oraz Zarząd Link4 są kompetentne i sprawują powierzone funkcje w sposób zgodny z Zasadami Ładu Korporacyjnego.
- 6) Link4 wdrożył Politykę wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje, przy czym ocena tej polityki i jej funkcjonowania zostanie przeprowadzona przez Radę Nadzorczą w odrębnym raporcie.

- 7) Link4 prowadzi przejrzystą politykę informacyjną uwzględniającą potrzeby akcjonariusza oraz klientów.
- 8) działalność promocyjna Link4 prowadzona jest z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz dobrych obyczajów. Link4 dokłada wszelkich starań aby przekaz reklamowy był rzetelny.
- 9) Link4 posiada i udostępnia klientom zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji, zapewniając wnikliwą, obiektywną i zgodną z przepisami prawa, w tym w szczególności przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, obsługę procesu reklamacyjnego.
- 10) W opinii Rady Nadzorczej Link4 ma efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej, adekwatny do zakresu działalności i poziomu ryzyka związanego z działalnością Spółki. Obowiązujące w Spółce polityki i procedury opisują mechanizmy kontrolne realizacji przewidzianych w nich obowiązków. Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Link4 każda procedura określa mechanizmy zapewniające weryfikację ustanowionego procesu w zakresie realizacji wymogów wprowadzanych daną procedurą. Procedury są co roku weryfikowane i w miarę konieczności aktualizowane, zapewniając prawidłowość ich działania. Przyjęty w spółce model finansowej kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdawczości finansowej. Usystematyzowanie i opisanie w dokumencie System Zarządzania procesów informacyjnych zapewni ich lepsze wykorzystanie i funkcjonowanie. W grudniu 2015 r. przyjęty został w Link4 nowy *Regulamin Kontroli Wewnętrznej*, spójny z regulacjami obowiązującymi w Grupie PZU, w związku z czym w 2016 r. Spółka będzie wdrażała nowe mechanizmy kontrolne i samooceny przewidziane przyjętym regulaminem.
- 11) W Link4 funkcjonuje skuteczna i niezależna funkcja zapewniania zgodności działania spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych (funkcja compliance). Obowiązujące w Link4 polityki i procedury z zakresu compliance oraz działania podejmowane w ramach realizacji *Planu Compliance* na dany rok zapewniają prawidłowe monitorowanie i zarządzanie ryzykiem. Oprócz standardowych zadań przypisanych do funkcji compliance na podstawie bieżącej analizy czy zidentyfikowanych nieprawidłowości podejmowane są dodatkowe działania wynikające m.in. z zachodzących zmian w prawie. Dużą wagę przywiązuje się do procesu informowania pracowników o obowiązujących procedurach i wynikających z nich obowiązkach zgłaszania zarówno zaistniałych, jak i potencjalnych nieprawidłowości i konfliktów interesów oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania.
- 12) Link4 posiada efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego.
- 13) Link4 zapewnia osobom odpowiedzialnym za audyt wewnętrzny i compliance możliwość bezpośredniego komunikowania się z Zarządem oraz Radą Nadzorczą. Osoby te przedstawiają raporty bezpośrednio Radzie Nadzorczej.
- 14) W Link4 działa skuteczny system zarządzania ryzykiem, uwzględniający strategię zarządzania ryzykiem obejmującą tolerancję na ryzyko określoną przez spółkę. Przyjęty model systemu zarządzania ryzykiem jest adekwatny do rozmiarów, charakteru działalności i potrzeb Spółki a jego funkcjonowanie, oparte o trzy linie obrony, efektywne. W 2015 r. w Spółce przeprowadzane były kwartalne spotkania Komitetu Ryzyka (w jego skład wchodzi większość dyrektorów pierwszej linii, w tym wszyscy członkowie Zarządu), na których w szczególności dokonywano identyfikacji, pomiaru i oceny ryzyk a także uzgadniano bądź potwierdzano i monitorowano wykonanie planów działań zarządczych. Regularne raporty z tego obszaru przekazywane były także do Rady Nadzorczej. Jednocześnie w 2015 wdrożony został regularny proces raportowania kluczowych wskaźników ryzyka do Grupy PZU (miesięczny).

15) Link4, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego, udostępnił na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu Zasad oraz o odstąpieniu od stosowania określonych zasad. Na stronie internetowej zamieszczona jest także Polityka informacyjna oraz podstawowa struktura organizacyjna Link4.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie przestrzeganie przez Link4 Zasad Ładu Korporacyjnego opracowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W ocenie Rady Nadzorczej stosowane Zasady Ładu Korporacyjnego służą rozwojowi Spółki, transparentności prowadzonych przez nią działań, postrzeganiu jej na zewnątrz jako firmy nowoczesnej i bezpiecznej z punktu widzenia klientów oraz zapewnienia ochrony ich interesów, stanowiąc istotny element rozwiązań składających się na system zarządzania jej działalnością.

### **C. Zasady, których Link4 nie spełnia lub spełnia częściowo oraz które nie dotyczą Link4**

Poniżej przedstawiona jest informacja o poszczególnych zasadach, których stosowanie przez Link4 jest częściowe lub które z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę spółki nie dotyczą Link4.

#### **Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane częściowo przez Link4**

<b>Jednostka redakcyjna</b>	<b>Zasada</b>	<b>Uzasadnienie dla częściowego stosowania</b>
§ 22 ust. 2	W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.	Członkowie Rady Nadzorczej Link4, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej, spełniają kryteria niezależności wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
§ 49 ust. 3	W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.	Link4 przyjął zasadę, iż wybór oraz odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności (compliance) dokonywany jest przy uwzględnieniu opinii Rady Nadzorczej. W ocenie Link4 przekazanie uprawnień władczych Radzie Nadzorczej w obszarze decyzji kadrowych - operacyjnych związanych z bieżącym zarządzaniem spółką, pozostawałoby w sprzeczności z przepisami ksh oraz kodeksu pracy.

## Zasady Ładu Korporacyjnego, których spełnianie nie dotyczy Link4

<b>Jednostka redakcyjna</b>	<b>Zasada</b>	<b>Uzasadnienie</b>
§ 8 ust. 4	Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.	Link4 ma jednego udziałowca, który posiada 100% akcji spółki.
§ 49 ust. 4	W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnień wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.	W Link4 funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
§ 52 ust. 2	W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar, informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.	W Link4 funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
Rozdział 9	Zasady dotyczące „Wykonywania uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta”.	Link4 nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.