

Załącznik do uchwały nr URN/48/2019
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 16.04.2019 r.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PZU SA JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2018 ROKU



I. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w Radzie Nadzorczej PZU SA zasiadali:

- Katarzyna Lewandowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aneta Fałek – Wiceprzewodnicząca Rady
- Alojzy Nowak – Sekretarz Rady
- Maciej Zaborowski – Członek Rady
- Marcin Chłudziński – Członek Rady
- Bogusław Marian Banaszak – Członek Rady
- Paweł Górecki – Członek Rady
- Agata Górnicka – Członek Rady
- Robert Śnitko – Członek Rady

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej wypełniali Alojzy Nowak, Maciej Zaborowski, Paweł Górecki oraz Bogusław Marian Banaszak.

W dniu 8 stycznia 2018 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym złożyła Aneta Fałek. W dniu 8 stycznia 2018 r. Premier Rzeczypospolitej Polskiej działając na podstawie § 20 ust. 7 Statutu PZU SA powołał w skład Rady Nadzorczej Macieja Łopińskiego. W dniu 9 stycznia 2018 r. Maciej Łopiński objął funkcję Przewodniczącego a Paweł Górecki Wiceprzewodniczącego.

Od dnia 9 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

- Maciej Łopiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Górecki – Wiceprzewodniczący Rady
- Alojzy Nowak – Sekretarz Rady
- Bogusław Marian Banaszak – Członek Rady
- Marcin Chłudziński – Członek Rady

II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym podstawą prawną działalności Rady Nadzorczej były: Kodeks spółek handlowych, ustawa o działalności ubezpieczeniowej oraz inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego, a także Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Wypełniając postanowienia Statutu i Regulaminu, Rada Nadzorcza odbywała prawidłowo zwoływane i przygotowywane posiedzenia, przy zachowaniu wysokiej frekwencji.

W trakcie trwania roku obrotowego Rada Nadzorcza odbyła siedemnaście posiedzeń w następujących terminach:

- 9 stycznia 2018 r.,
- 14 marca 2018 r.,
- 26 kwietnia 2018 r.,
- 15 maja 2018 r.,

- Agata Górnicka – Członek Rady
- Katarzyna Lewandowska – Członek Rady
- Robert Śnitko – Członek Rady
- Maciej Zaborowski – Członek Rady

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej wypełniali Alojzy Nowak, Maciej Zaborowski, Paweł Górecki oraz Bogusław Marian Banaszak.

W dniu 9 stycznia 2018 r. w związku ze śmiercią wygał mandat Członka Rady Nadzorczej Bogusława Mariana Banaszaka. W dniu 9 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Roberta Jastrzębskiego. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

- Maciej Łopiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Górecki – Wiceprzewodniczący Rady
- Alojzy Nowak – Sekretarz Rady
- Marcin Chłudziński – Członek Rady
- Agata Górnicka – Członek Rady
- Robert Jastrzębski – Członek Rady
- Katarzyna Lewandowska – Członek Rady
- Robert Śnitko – Członek Rady
- Maciej Zaborowski – Członek Rady

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej wypełniali Alojzy Nowak, Maciej Zaborowski, Paweł Górecki oraz Robert Jastrzębski.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

- 14 czerwca 2018 r.,
- 31 lipca 2018 r.,
- 29 sierpnia 2018 r.,
- 14 listopada 2018 r.,
- 11 grudnia 2018 r.

Stosownie decyzje Rada Nadzorcza podejmowała w formie uchwał i opinii przekazywanych Zarządowi Spółki oraz Walnemu Zgromadzeniu PZU SA.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła sześćdziesiąt pięć uchwał, w tym dwanaście uchwał w trybie pisemnym (wykaz uchwał stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania).

Większość uchwał Rady Nadzorczej – z wyjątkiem uchwał numer: URN/1/2018, URN/2/2018, URN/6/2018, URN/7/2018, URN/10/2018 oraz

URN/28/2018 – zostały podjęte jednogłośnie, przy zachowaniu wymaganego przepisami kworum.

Przygotowywane przez Przewodniczących Rady Nadzorczej PZU SA porządki obrad Rady obejmowały wszelkie tematy, którymi powinna zajmować się Rada Nadzorcza zgodnie ze swoimi kompetencjami oraz uwzględniały dodatkowe zagadnienia, które Zarząd lub członkowie Rady Nadzorczej uznali za istotne.

Na wszystkich posiedzeniach obecna była większość członków Rady Nadzorczej PZU SA. Nieobecności pojedynczych osób na posiedzeniach Rady były głównie spowodowane ważnymi wyjazdami służbowymi. Po podjęciu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej nr 5/2017 z dnia 8 lutego 2017 r. podejmowanie uchwał usprawiedliwiających nieobecność nie było wymagane (zestawienie obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania).

Na posiedzenia Rady Nadzorczej PZU SA w 2018 r., zgodnie z § 26 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA, zapraszani byli członkowie Zarządu

PZU SA, Dyrektorzy Grupy PZU, Dyrektorzy Zarządzający, Dyrektorzy Biur Centrali oraz przedstawiciele firm doradczych i kancelarii prawnych współpracujących w ramach prowadzonych przez Spółkę projektów, którzy udzielali wyczerpujących wyjaśnień i przedkładali wszelkie dokumenty dotyczące funkcjonowania Spółki. Ponadto w posiedzeniach Rady Nadzorczej PZU SA uczestniczyli również przedstawiciele audytora - firmy KPMG Audit Sp. z o.o. Sp. k.

Niezależnie od posiedzeń stacjonarnych, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o kluczowych aspektach działalności Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej (Członkom Rady Nadzorczej przesyłane były raporty bieżące i okresowe, będące efektem funkcjonowania PZU SA jako spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie). Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem PZU SA przebiegała w sposób właściwy i nakierowana była na zwiększanie wartości Spółki i troskę o jej dobro. Przekazywane przez Zarząd informacje i materiały przygotowywane były w sposób jasny i rzetelny, w zakresie zgodnym z wymaganiami określonymi przez Radę Nadzorczą.

III. Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza PZU SA zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie ze Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem Spółki, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd.

Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2018 roku:

- Systematyczna ocena sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy PZU, pozycji rynkowej oraz głównych inicjatyw strategicznych i zamierzeń na 2018 r.
- Bieżące monitorowanie wykonania planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2018 r.
- Zatwierdzenie wieloletniego planu rozwoju Spółki zawartego w dokumencie pt. „Nowe PZU – więcej niż ubezpieczenia. Aktualizacja Strategii Grupy PZU na lata 2017-2020”.
- Monitorowanie stanu realizacji Strategii Grupy PZU „Nowe PZU”.

- Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PZU i PZU SA w 2017 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA za oceny Sprawozdania Finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 oraz

wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

- Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2017 r.
- Bieżące monitorowanie realizacji projektów strategicznych.
- Bieżące monitorowanie ryzyk.
- Bieżące monitorowanie działalności inwestycyjnej.
- Przyjęcie Zasad oceny i weryfikacji kompetencji oraz reputacji Członków Zarządu PZU SA i PZU Życie SA oraz Dyrektorów Grupy PZU w PZU SA będących jednocześnie Członkami Zarządu PZU Życie SA.
- Monitorowanie prowadzonych projektów akwizycyjnych wraz z podejmowaniem stosownych decyzji.
- Akceptacja odpowiedzi udzielonych w ankiecie BION.
- Zmiana zasad wynagradzania i wynagrodzeń dla członków Zarządu PZU SA oraz zmiana projektów umów o świadczenie usług zarządzania dla Prezesa Zarządu PZU SA oraz członków Zarządu PZU SA.
- Zatwierdzenie zmiany Regulaminu Zarządu PZU SA.
- Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA.
- Zatwierdzenie zmiany Statutu PZU SA.
- Zatwierdzenie Planu Finansowego na rok 2019.
- W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA – wybór Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, a także ustalenie składu Komitetu Audytu, Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitetu Strategii.
- Bieżące monitorowanie działalności Komitetów: Audytu, Nominacji i Wynagrodzeń oraz Strategii Rady Nadzorczej PZU SA.

W okresie sprawozdawczym, w ramach bieżącego monitorowania ryzyk Radzie Nadzorczej prezentowane były kluczowe zmiany w otoczeniu prawnym PZU SA co skutkowało analizą i dyskusją na temat wyzwań i ryzyk w otoczeniu regulacyjnym PZU SA. W szczególności Rada Nadzorcza zajmowała się następującymi kwestiami zmian w otoczeniu prawno-regulacyjnym PZU SA:

- ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

- Rozporządzeniem PE i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych,
- ustawa z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym,
- Dyrektywą z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MIFID 2) (regulacja istotna dla niektórych podmiotów z Grupy PZU, w szczególności TFI),
- ustawą z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń.

Rada Nadzorcza, w celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce, powołała komitety o charakterze doradczym i opiniodawczym. W 2018 roku, w ramach Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonowały trzy Komitety:

- Komitet Audytu,
- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet Strategii.

Komitet Audytu

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 3 czerwca 2008 r. w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, czynności rewizji finansowej w Spółce oraz efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Ponadto, zakres działania Komitetu Audytu może obejmować inne sprawy zlecone przez Radę Nadzorczą Spółki.

W skład Komitetu wchodzi trzech członków, w tym większość członków niezależnych oraz co najmniej jeden posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania Komitetu Audytu określają Regulamin Rady Nadzorczej PZU SA, Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA oraz uchwała Rady Nadzorczej, która przy wyborze członków Komitetu Audytu bierze pod uwagę kompetencje i doświadczenie kandydatów w zakresie spraw powierzonych temu Komitetowi.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Bogusław Banaszak – Przewodniczący Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu,

- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu. Bogusław Banaszak i Maciej Zaborowski zostali wskazani, jako członkowie niezależni w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a Marcin Chłudziński jako członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zostali wskazani, jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Z dniem 9 stycznia 2018 roku, w związku ze śmiercią, wygasł mandat Przewodniczącego Komitetu Bogusława Banaszaka.

W związku z wygaśnięciem mandatu Bogusława Banaszaka, Rada Nadzorcza w dniu 9 lutego 2018 r. ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chłudziński – Członek Komitetu,
- 3) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak i Maciej Zaborowski zostali wskazani, jako członkowie niezależni w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a Marcin Chłudziński jako członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zostali wskazani jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet Audytu odbył osiem posiedzeń w następujących terminach:

- 6 marca 2018 r.,
- 14 marca 2018 r.,
- 26 kwietnia 2018 r.,
- 15 maja 2018 r.,
- 14 czerwca 2018 r.,
- 29 sierpnia 2018 r.,
- 14 listopada 2018 r.,
- 8 grudnia 2018 r.

Decyzje Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie uchwał, opinii i rekomendacji, które przekazywane były

każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki. Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2018 roku stanowi załącznik nr 3 do niniejszego sprawozdania.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Zgodnie ze Statutem PZU SA od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Rada Nadzorcza mogła powołać Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, który został powołany w dniu 12 maja 2010 r.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej w zakresie kształtowania struktury zarządczej, w tym kwestii rozwiązań organizacyjnych, zasad wynagradzania i wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Aneta Falek – Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Górecki – Członek Komitetu,
- Katarzyna Lewandowska – Członek Komitetu.

W związku z zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU 8 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza PZU ustaliła, że komitet nominacji i wynagrodzeń liczy 3 osoby, jednocześnie ustalając następujący skład komitetu:

- Paweł Górecki – Przewodniczący Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Katarzyna Lewandowska – Członek Komitetu.

W dniu 14 marca 2018 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła skład komitetu nominacji i wynagrodzeń na 4 osoby i zmieniła jego skład na następujący:

- Paweł Górecki – Przewodniczący Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Katarzyna Lewandowska – Członek Komitetu,
- Maciej Łopiński – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład komitetu nominacji i wynagrodzeń nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył dwa posiedzenia w następujących terminach:

- 14 marca 2018 r.,
- 31 lipca 2018 r.

Decyzje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii

i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Komitet ulega rozwiązaniu z dniem powołania pięciu członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, a jego uprawnienia przejmuje wówczas Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Komitet Strategii

Zadaniem Komitetu Strategii jest opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd PZU SA (w szczególności strategii rozwoju Spółki) oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej PZU SA rekomendacji w zakresie planowanych inwestycji mających istotny wpływ na aktywa Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Komitet Strategii Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Alojzy Nowak - Przewodniczący Komitetu;
- Bogusław Banaszak – Członek Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Robert Śnitko – Członek Komitetu;

IV. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia PZU SA

Działając na podstawie § 2 uchwały nr 32/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 28 czerwca 2018 r. w sprawie zmiany Statutu PZU SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr URN/54/2018 z dnia 29 sierpnia 2018 r. ustaliła tekst jednolity Statutu, uwzględniający zmiany wynikające z uchwały, o której mowa powyżej.

Działając na podstawie § 2 uchwały nr 33/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 28 czerwca 2018 r. w sprawie zgody na nabywanie papierów wartościowych

V. Wykonanie obowiązków sprawozdawczych oraz informacyjnych

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszelkie obowiązki sprawozdawcze oraz informacyjne

VI. Związła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem polityki zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego

PZU SA znajduje się w bardzo dobrej sytuacji finansowej i spełnia wszystkie kryteria bezpieczeństwa nakładane na Spółkę przez ustawę o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Komisję Nadzoru Finansowego. Stabilna perspektywa ratingowa w ocenie agencji S&P dla PZU SA potwierdza, że spółka posiada mocną pozycję biznesową,

- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA 14 marca 2018 roku Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła, że komitet strategii liczy 6 osób, jednocześnie ustalając następujący skład komitetu:

- Alojzy Nowak - Przewodniczący Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Robert Jastrzębski – Członek Komitetu;
- Robert Śnitko – Członek Komitetu;
- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Komitetu Strategii nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet Strategii odbył cztery posiedzenia w następujących terminach:

- 8-9 stycznia 2018 r.,
- 14 marca 2018 r.,
- 15 maja 2018 r.,
- 11 grudnia 2018 r.

W 2018 roku decyzje Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, Rada Nadzorcza miała obowiązek każdorazowo opiniować ewentualne nabycie papierów wartościowych, o których mowa w powyższej uchwale. W 2018 r. Rada Nadzorcza nie podjęła uchwał w powyższej sprawie.

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszystkie obowiązki nałożone na nią uchwałami Walnego Zgromadzenia PZU SA w 2018 r. zostały prawidłowo i terminowo zrealizowane.

nałożone przepisami prawa na Radę Nadzorczą były realizowane w 2018 roku terminowo.

dysponuje wysokim poziomem kapitałów własnych oraz pozostaje konkurencyjnym podmiotem na rynku ubezpieczeniowym. Wyniki finansowe według Polskich Standardów Rachunkowości osiągnęte przez PZU SA w ostatnich latach stawiają Spółkę w gronie najbardziej dochodowych instytucji finansowych

w kraju. Jednocześnie przekładają się na wysokie wskaźniki efektywności działania.

W 2018 roku PZU osiągnął zwrot z kapitałów własnych (ROE) na poziomie 19,7%, czyli o 0,5 p.p. wyższym w porównaniu do 2017 roku. W latach 2015-2018 stopa zwrotu z kapitału (ROE) wynosiła średnio 17,5%.

Jednym z podstawowych mierników efektywności i sprawności działania firmy ubezpieczeniowej jest wskaźnik mieszany COR (Combined Ratio), który w PZU utrzymuje się w ostatnich latach na poziomie świadczącym o wysokiej rentowności.

Grupa PZU charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa prowadzonej działalności. Potwierdzają to zarówno wysokie wskaźniki adekwatności kapitałowej jak i ocena S&P Global Ratings na poziomie A-.

W 2018 roku nie były dokonywane zmiany oceny ratingowej oraz perspektywy dla PZU, natomiast agencja ratingowa S&P Global Ratings dwukrotnie potwierdziła rating siły finansowej i rating wiarygodności kredytowej PZU na poziomie A- z perspektywą stabilną. Rating ten został nadany PZU 27 października 2017 roku. Jest to jedna z najwyższych możliwych ocen dla polskiej spółki. PZU SA może poszczycić się wyjątkowo wysokimi wskaźnikami bezpieczeństwa kapitałowego w porównaniu do innych grup ubezpieczeniowych.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku, ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wprowadzono do polskiego reżimu prawnego nowe wymogi kapitałowe – Solvency II. Zgodnie z nową ustawą, kalkulację wymogu kapitałowego oparto o ryzyka rynkowe, aktuarialne (ubezpieczeniowe), niewypłacalności kontrahenta, katastroficzne i operacyjne. Wg stanu na koniec III kwartału 2018 roku, wskaźnik wypłacalności PZU SA (liczony wg formuły standardowej Solvency II) wyniósł 316%. Tak wysokie wartości stawiają PZU wśród grup ubezpieczeniowych o najwyższej sile kapitałowej.

W 2018 roku PZU SA uzyskał wynik techniczny na poziomie 1 539 mln zł wobec 1 218 mln zł w poprzednim roku, co oznacza 26,3% wzrostu wyniku rok do roku. Zysk netto wyniósł 2 712 mln zł wobec 2 459 mln zł w 2017 roku (wzrost o 10,3%). Nie uwzględniając dywidendy otrzymanej od PZU Życie, zysk netto PZU wyniósł 1 454 mln zł

i był wyższy o 425 mln zł w porównaniu do 2017 roku.

Zysk z działalności operacyjnej w 2018 roku kształtowany był w szczególności przez:

- wzrost składki przypisanej brutto w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych (efekt wzrostu średniej składki przy spadku liczby ubezpieczeń), zawarcie kilku umów o wysokiej wartości jednostkowej oraz wyższą sprzedaż w spółkach zagranicznych (głównie w ubezpieczeniach komunikacyjnych);

- wyższą rentowność w segmencie ubezpieczeń masowych głównie w efekcie wzrostu wyniku portfela ubezpieczeń pozakomunikacyjnych w związku z niższym poziomem szkód powodowanych zjawiskami atmosferycznymi oraz portfela Auto Casco, nieznacznie niwelowaną spadkiem wyniku w ubezpieczeniach OC komunikacyjnych

- efekt doszacowania rezerwy na poczet roszczeń o zadośćuczynienie za ból spowodowany stanem wegetatywnym osoby bliskiej poszkodowanej w wypadku;

- wyższy wynik na ubezpieczeniach w segmencie ubezpieczeń korporacyjnych, w efekcie poprawy rentowności portfela ubezpieczeń Auto Casco przy wyższej szkodowości portfela ubezpieczeń OC i ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej;

- niższy wynik na notowanych instrumentach kapitałowych w szczególności ze względu na gorszą koniunkturę na GPW.

W ramach poszczególnych pozycji wyniku netto PZU odnotował:

- wzrost składki przypisanej brutto do poziomu 13 003 mln zł, tj. o 4,6% w porównaniu z poprzednim rokiem głównie w ubezpieczeniach komunikacyjnych, jako efekt wzrostu średniej składki (w następstwie wprowadzanych w ostatnich latach zmian w taryfie jak i zmian w strukturze portfela ubezpieczanych pojazdów) oraz w ubezpieczeniach od ognia i innych szkód rzeczowych. Po uwzględnieniu udziału reasekuratorów i zmiany stanu rezerw składki, składka zarobiona netto wyniosła 12 086 mln zł i była o 8,1% wyższa niż w 2017 roku;

- wyższy poziom odszkodowań i świadczeń kształtujący się na poziomie 7 520 mln zł, co oznacza wzrost o 4,9% w porównaniu z 2017 rokiem. Główną zmianę odnotowano w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych oraz odpowiedzialności cywilnej;

- wyższy wynik netto na działalności inwestycyjnej o 153 mln zł. To głównie efekt dywidendy wypłaconej przez Pekao kompensowany

częściowo niższą niż przed rokiem dywidendą otrzymaną z PZU Życie;

- wyższe koszty akwizycji z uwzględnieniem prowizji reasekuracyjnej (wzrost o 218 mln zł) związane głównie ze wzrostem bezpośrednich kosztów akwizycji w następstwie rosnącego portfela ubezpieczeń przy jednoczesnej zmianie struktury kanałów sprzedaży (wyższy udział kanałów multiagencyjnego i dealerskiego charakteryzujących się wyższymi stawkami prowizyjnymi);

- spadek kosztów administracyjnych do poziomu 655 mln zł względem 693 mln zł w 2017 roku przede wszystkim jako efekt stosowania dyscypliny kosztowej zarówno w działalności bieżącej jak i projektowej.

W 2018 roku PZU zebrał składki brutto o wartości 13 003 mln zł, czyli o 4,6% więcej niż w 2017 roku.

Składały się na nie przede wszystkim:

- składki z tytułu ubezpieczeń OC komunikacyjnych stanowiące 41,5% portfela ubezpieczeń PZU (42,4% w poprzednim roku). W 2018 roku wartość ich była o 2,3% wyższa niż w poprzednim roku, głównie jako efekt wzrostu średniej składki w następstwie wprowadzanych w ostatnich latach zmian taryfowych przy jednoczesnym spadku liczby ubezpieczeń;

- składki z tytułu ubezpieczeń AC z udziałem 25,0% w całości składki przypisanej brutto PZU (czyli o 0,3 p.p. mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku) – przyrost (+3,3% r./r.) będący wypadkową wzrostu średniej składki i spadku liczby zawartych ubezpieczeń (w segmencie klienta korporacyjnego);

- składki z tytułu ubezpieczeń od ognia i szkód majątkowych, stanowiące 19,7% portfela składki PZU. W 2018 roku udział ich w portfelu ubezpieczeń wzrósł o 0,5 p.p. a wartość była wyższa o 7,4% w stosunku do poprzedniego roku – efekt wyższej składki z ubezpieczeń mieszkań, firm oraz działalności pośredniej ze spółkami Grupy;

- składki z tytułu ubezpieczeń NNW i pozostałych, których udział wynosił 8,0% (wzrost o 0,7 p.p. w stosunku do 2017 roku). W ramach tej kategorii ubezpieczeń PZU zanotował wzrost wartości składki głównie w ubezpieczeniach świadczenia pomocy (w tym assistance oferowane do ubezpieczeń komunikacyjnych) oraz różnych strat finansowych – w 2017 roku dotychczasowych partnerów strategicznych oraz zakończenie współpracy z dużym klientem w ramach obligatoryjnej kwotowej umowy reasekuracji czynnej.

W roku 2018 działalność inwestycyjna PZU koncentrowała się na kontynuacji realizacji założeń strategicznych, w szczególności optymalizacji rentowności działalności inwestycyjnej poprzez większą dywersyfikację portfela lokat.

W 2018 roku wynik na działalności inwestycyjnej PZU wyniósł 2 152 mln zł wobec 1 998 mln zł w 2017 roku. Po wyłączeniu wpływu dywidendy otrzymanej z PZU Życie wynik netto na działalności inwestycyjnej wyniósł 894 mln zł wobec 569 mln zł w poprzednim roku. Do wzrostu wyniku przyczyniła się w głównej mierze dywidenda otrzymana od Pekao w kwiecie 415 mln zł. W grudniu 2018 roku wartość portfela lokat PZU wynosiła 37 571 mln zł wobec 36 553 mln zł na koniec 2017 roku.

Wzrost wartości portfela to przede wszystkim efekt wyższych przepływów pieniężnych w związku z dynamicznym rozwojem portfela ubezpieczeń, jak również wypracowanego wyniku inwestycyjnego. W porównaniu do ubiegłego roku zwiększeniu uległ udział depozytów bankowych i transakcji warunkowych zawieranych głównie w celu zwiększenia efektywności prowadzonej działalności inwestycyjnej.

W roku 2018 PZU nie stosował rachunkowości zabezpieczeń.

W 2018 roku wartość netto odszkodowań i świadczeń oraz przyrostu stanu rezerw PZU wyniosła 7 520 mln zł co oznacza wzrost o 4,9% w stosunku do 2017 roku.

Do zmiany wartości odszkodowań i świadczeń netto przyczyniły się następujące czynniki:

- wzrost wartości odszkodowań i świadczeń w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych będący efektem zmiany struktury portfela ubezpieczeń, doszacowania rezerwy na poczet roszczeń o zadośćuczynienie oraz obserwowanego wzrostu średniej wypłaty;

- wyższa szkodowość w grupie ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej będąca w znacznej mierze następstwem wzrostu wartości rezerwy rentowej (głównie w ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej podmiotów medycznych) oraz zgłoszeniem kilku dużych roszczeń;

- niższy poziom szkód w grupie szkód spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych, w tym znacznie niższy poziom zdarzeń o wysokiej wartości jednostkowej oraz roszczeń z ubezpieczeń upraw rolnych - w analogicznym okresie 2017 roku wystąpienie licznych szkód powodowanych przez porywisty wiatr i opady deszczu.

W 2018 roku koszty akwizycji (bez prowizji reasekuracyjnych) wyniosły 2 371 mln zł i wzrosły o 10,9% w stosunku do poziomu z 2017 roku. Przyrost ten wynikał głównie ze wzrostu bezpośrednich kosztów akwizycji (prowizji) będących konsekwencją wzrostu sprzedaży oraz zmiany mixu kanałów dystrybucji (wyższy udział w portfelu kanału multiagencyjnego oraz dealerskiego).

Koszty administracyjne PZU w 2018 roku ukształtowały się na poziomie 655 mln zł, czyli były o 5,5% niższe w relacji do poprzedniego roku. Na dynamikę kosztów wpłynęło głównie utrzymanie dyscypliny kosztowej w pozaosobowych obszarach działalności zarówno bieżącej jak i projektowej częściowo ograniczanej przez wzrost kosztów osobowych będących odpowiedzią na widoczne oznaki presji płacowej na rynku.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów technicznych w 2018 roku było ujemne i wyniosło 242 mln zł. Pogorszenie salda względem roku 2017 było m.in. wynikiem odpisów aktualizujących wartość należności oraz niższych pozostałych przychodów technicznych.

W 2018 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wynosiło 447 mln zł wobec również ujemnego w 2017 roku na poziomie 217 mln zł. Począwszy od połowy 2014 roku saldo pozostałych kosztów operacyjnych było obciążone kosztami odsetek oraz zmianą wyceny z tytułu różnic kursowych od pożyczki zaciągniętej od PZU Finance AB na łączną kwotę 850 mln euro (500 mln euro w lipcu 2014 roku oraz 350 mln euro w październiku 2015 roku). W 2018 roku przychody z tytułu różnic kursowych od otrzymanej pożyczki PZU Finance AB (publ.) wyniosły 1 mln zł wobec przychodu w 2017 roku w kwocie 217 mln zł. Dodatkowo, na poziom pozostałych kosztów operacyjnych istotny wpływ miał podatek od aktywów – obciążenie z tego tytułu w 2018 roku wyniosło 190 mln zł (wzrost o 12 mln zł wobec 2017 roku).

31 grudnia 2018 roku suma bilansowa PZU wynosiła 43 567 mln zł i była o 2,8% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku.

Głównym elementem aktywów PZU były lokaty o łącznej wartości 37 571 mln zł (wzrost o 2,8% w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku), co stanowiło 86,2% sumy bilansowej PZU, wobec 86,3% na koniec poprzedniego roku. Z wyłączeniem lokat w jednostkach podporządkowanych, poziom lokat był wyższy o 8,8% w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku. Główną przyczyną wzrostu wartości lokat

był wyższy poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej do portfela oraz wzrost wypracowanego wyniku inwestycyjnego.

Należności PZU ukształtowały się na poziomie 2 343 mln zł i stanowiły 5,4% aktywów. Dla porównania, na koniec 2017 roku wynosiły 2 315 mln zł (5,5% aktywów PZU). Przyrost odnotowano w wartości należności z tytułu reasekuracji, w tym od jednostek podporządkowanych (wzrost o 73 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku) będący konsekwencją dynamicznego przyrostu portfela reasekuracji czynnej z TUW PZUW. Aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych, wartości firmy oraz rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w bilansie w wysokości 458 mln zł. Stanowiły one 1,1% aktywów.

Na 31 grudnia 2018 roku PZU posiadał 1 222 mln zł środków pieniężnych (2,8% aktywów). Rok wcześniej ich wartość ukształtowała się na poziomie 982 mln zł.

Na koniec 2018 roku głównym składnikiem pasywów PZU były rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto. Osiągnęły one wartość 20 998 mln zł (z uwzględnieniem oszacowanych regresów i odzysków), co stanowiło 48,2% pasywów. Ich udział w bilansie wzrósł o 1,1 p.p. wobec 2017 roku, natomiast wartościowo wzrosły o 1 030 mln zł, w szczególności ze względu na wyższe rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, głównie w grupie ubezpieczeń OC komunikacyjnych oraz odpowiedzialności cywilnej ogólnej.

Na koniec 2018 roku kapitały własne osiągnęły wartość 13 925 mln zł i stanowiły 32,0% pasywów (bez zmian wobec udziału na koniec 2017 roku).

Należności warunkowe wyniosły 4 490 mln zł co oznacza spadek o 126 mln zł w porównaniu z rokiem ubiegłym. Składały się na nie m.in. otrzymane gwarancje i poręczenia, weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych oraz inne należności warunkowe obejmujące głównie zabezpieczenia otrzymane w formie hipoteki na majątku dłużnika i inne należności warunkowe.

Saldo zobowiązań warunkowych wzrosło o 75 mln zł względem roku ubiegłego. Wynikało to głównie ze wzrostu pozycji udzielonych gwarancji i poręczeń (gdzie ujęta jest m.in. gwarancja udzielona spółce zależnej PZU Finance AB) częściowo kompensowanego przez spadek pozostałych zobowiązań warunkowych, w tym spornych, nieuznanych przez ubezpieczyciela.

PZU dąży do efektywnego zarządzania kapitałem i maksymalizacji stopy zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy podmiotu dominującego, w szczególności przy zachowaniu poziomu bezpieczeństwa i utrzymaniu zasobów kapitałowych na cele strategicznego rozwoju poprzez akwizycje.

3 października 2016 roku Rada Nadzorcza PZU SA podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2016 – 2020. Wprowadzenie Polityki wynika z wdrożenia od 1 stycznia 2016 roku Dyrektywy 2009/138/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II), z późniejszymi zmianami, Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku oraz wygaśnięcia „Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013 – 2015” zaktualizowanej w maju 2014 roku.

Polityka zarządzania kapitałem opiera się na następujących zasadach:

- zarządzanie kapitałem (w tym kapitałem nadwyżkowym) Grupy PZU na poziomie PZU SA jako podmiotu dominującego;
- utrzymanie docelowych współczynników wypłącalności na poziomie 200% dla Grupy PZU, PZU SA oraz PZU Życie SA (wg Wypłącalności II);
- utrzymanie wskaźnika dźwigni finansowej Grupy PZU na poziomie nie wyższym niż 0,35;
- zapewnienie środków na rozwój i akwizycje w najbliższych latach;
- brak emisji akcji przez PZU SA w okresie obowiązywania Polityki.

Zgodnie z Polityką Grupa PZU dąży do:

- efektywnego zarządzania kapitałem poprzez optymalizację wykorzystania kapitału z perspektywy Grupy;
- maksymalizacji stopy zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy podmiotu dominującego w szczególności przy zachowaniu poziomu bezpieczeństwa i utrzymaniu zasobów kapitałowych na cele strategicznego rozwoju poprzez akwizycje;
- zapewnienia wystarczających środków finansowych na pokrycie zobowiązań Grupy PZU wobec klientów.

PZU SA – jako jednostka dominująca – poprzez swoich reprezentantów w organach nadzoru spółek oraz głosowanie podczas zgromadzeń akcjonariuszy wpływa na wyznaczanie strategicznych kierunków dotyczących zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę.

9 stycznia 2018 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza PZU przyjęły aktualizację strategii do roku 2020. Nowy model działania Grupy PZU stanowi odejście od klasycznego modelu relacji klientów, opartego na sprzedaży i obsłudze posprzedazowej, na rzecz częstości i jakości interakcji z klientem na każdym etapie jego życia, wszędzie tam gdzie PZU może zaoferować pomoc. Budowa relacji i partnerstwa w tym nurcie została zdefiniowana na poziomie dostarczania produktów i usług dobrze dopasowanych do klienta, w odpowiednim dla niego miejscu i czasie, przy jednoczesnym zapewnieniu, że cechy produktu (w tym cena) są adekwatne do jego potrzeb.

Przyjęta strategia określiła sposób zintegrowania poszczególnych obszarów Grupy PZU wokół klienta, w sposób zapewniający maksymalizację jego wygody i satysfakcji. Szczególny nacisk został położony na analizę posiadanych przez Grupę PZU informacji, w celu ich lepszego zrozumienia i wykorzystania.

Celem stworzenia właściwego środowiska biznesowego dla realizacji przyjętych założeń, obszar interakcji z klientem został zdefiniowany na nowo. Wiązało się to ze zmianą filozofii funkcjonowania całej Grupy. W tym celu poszczególne jednostki biznesowe zostały umiejscowione w jednym zintegrowanym systemie, dedykowanym do pełnowymiarowej obsługi klienta na każdym etapie rozwoju. Sama interakcja z klientem została ukierunkowana na długoterminowe partnerstwo oparte na zaufaniu i zrozumieniu, gdzie istotnym nośnikiem wartości jest jakość rozwiązań dedykowanych klientowi.

Siłą strategii #nowePZU jest wsparcie technologiczne w szeroko pojętym zakresie innowacji, obejmujące niemalże wszystkie obszary funkcjonowania Grupy. Wielopłaszczyznowa analiza danych pozwoli na lepsze zrozumienie potrzeb klienta, większą efektywność obsługi oraz łatwiejszy i bardziej partnerski kontakt. Środkiem do realizacji tych inicjatyw będzie wykorzystanie narzędzi opartych na sztucznej inteligencji, Big Data i rozwiązaniach mobilnych.

Rada Nadzorcza ocenia, że realizowane przez PZU SA działania pozwalają na kontynuację

dalszego rozwoju Spółki i osiągnięcie dobrych wyników finansowych w kolejnych latach. Spółka oferuje szeroki zakres ubezpieczeniowych produktów majątkowych i pozostałych osobowych.

W 2018 r. w Spółce funkcjonował system kontroli wewnętrznej dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej, który miał na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania PZU SA z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej w PZU SA obejmuje nadzór, ogół procedur administracyjnych i księgowych, struktur organizacyjnych, systemów raportowania, rozwiązań wprowadzonych w systemach informatycznych, funkcję zgodności z przepisami oraz inne mechanizmy kontrolne przyczyniające się do realizacji celów Spółki oraz zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności jej funkcjonowania, realizowane w celu racjonalnego zapewnienia:

- efektywności i skuteczności działalności operacyjnej;
- rzetelności informacji przekazywanej wewnątrz i na zewnątrz Spółki oraz zabezpieczenia ich dostępności i wiarygodności, w szczególności dotyczących sprawozdań finansowych;
- adekwatności i efektywności kontroli ryzyk (działania kontrolne powinny być proporcjonalne do poziomu ryzyka związanego z działalnością i procesów poddawanych kontroli);
- odpowiedzialnego i transparentnego zarządzania Spółką;
- zgodności działań z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi przez Spółkę standardami postępowania.

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce obejmuje:

- nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą;
- działalność Zarządu Spółki polegającą, m.in. na ustanowieniu adekwatnego i efektywnego systemu kontroli wewnętrznej oraz okresowej ocenie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej;
- nadzór sprawowany przez kierujących pionami funkcjonalnymi, jednostkami specjalistycznymi i komórkami organizacyjnymi w stosunku do podległych im jednostek/komórek organizacyjnych;

- nadzór sprawowany przez Biuro Compliance w zakresie rozwiązań systemowych mających na celu zapewnienie adekwatności i skuteczności kontroli ryzyk w procesach biznesowych objętych systemem kontroli wewnętrznej.

Istotną rolę w tym systemie odgrywa Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA. Ma on charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej i został powołany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, czynności rewizji finansowej w Spółce, niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego oraz efektywności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem.

Kierujący pionem/jednostką/komórką organizacyjną ponosi odpowiedzialność za wdrożenie skutecznego systemu kontroli wewnętrznej w nadzorowanym obszarze działalności Spółki, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań kontrolnych jako integralnych składników realizowanych procesów.

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem podlegają ocenie, m.in. przez audyt wewnętrzny, który funkcjonuje w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność. Zarządzający audytem wewnętrznym organizacyjnie podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie – Komitetowi Audytu i ma uprawnienia do bezpośredniego kontaktowania się z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Przewodniczącym Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie stwierdzonych istotnych nieprawidłowości. Stosowany jest system podwójnego raportowania o wynikach podejmowanych działań: do Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Akceptacja projektu planu audytu i ewentualna jego zmiana wymaga uprzedniej opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie zarządzającego audytem w PZU SA wymaga opinii Komitetu Audytu. Ponadto w PZU SA audyt wewnętrzny jest niezależny od funkcji operacyjnych.

W celu zapewnienia jakości i doskonalenia audytu wewnętrznego prowadzona jest wewnętrzna (corocznie) i zewnętrzna (nie rzadziej niż raz na pięć lat) ocena działalności audytu wewnętrznego w Spółce. Ostatnia ocena zewnętrzna funkcji

audytu wewnętrznego potwierdziła, że audyt wewnętrzny w PZU SA spełnia wymogi Standardów Instytutu Auditorów Wewnętrznych. Realizacja audytów w PZU SA w 2018 r. prowadzona była w oparciu o pozytywnie zaopiniowany przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, a następnie przyjęty uchwałą Zarządu PZU SA, roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki. Wyniki audytów, wydane rekomendacje oraz ich realizacja (objęta procesem monitorowania przez Biuro Audytu Wewnętrznego) są przedstawiane Zarządowi Spółki oraz okresowo (kwartalnie) Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Biuro Audytu Wewnętrznego opracowało roczne sprawozdanie z działalności w 2018 r., obejmujące informacje na temat wykonania planu audytu i innych zadań realizowanych przez Biuro Audytu Wewnętrznego, ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem. Biuro Audytu Wewnętrznego koordynuje funkcjonowanie audytu wewnętrznego w kluczowych spółkach Grupy PZU. Podobnie jak w poprzednich latach, w oparciu o porozumienia o współpracy zawarte z kluczowymi spółkami zależnymi PZU SA, audyt wewnętrzny pozyskuje informacje dotyczące adekwatności i efektywności zaimplementowanych w nich systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

W 2018 roku w Spółce funkcjonował system zarządzania ryzykiem, dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. System zarządzania ryzykiem został oparty na następujących elementach:

- podziale kompetencji i zadań realizowanych przez organy statutowe, komitety, jednostki i komórki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem;
- procesie zarządzania ryzykiem, w tym metodach identyfikacji, pomiaru i oceny, monitorowania i kontrolowania, raportowania ryzyka oraz podejmowania działań zarządczych.

Podział kompetencji i zadań w systemie zarządzania ryzykiem oparty jest na czterech poziomach kompetencyjnych. Pierwsze trzy poziomy obejmują:

- Radę Nadzorczą, która sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego procesu w ramach decyzji określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej;

- Zarząd, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie strategii, polityk, wyznaczenie apetytu na ryzyko, określenie profilu ryzyka i określenie tolerancji na poszczególne kategorie ryzyk;
- komitety, które podejmują decyzje dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko. Komitety przyjmują procedury i metodyki związane z ograniczaniem poszczególnych ryzyk, a także akceptują limity ograniczające poszczególne rodzaje ryzyk. Utworzony w 2016 r. Komitet Ryzyka Grupy PZU stanowi wsparcie we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, spójnego dla całej Grupy PZU. Celem działania Komitetu Ryzyka Grupy PZU jest koordynacja działań oraz nadzór nad systemem i procesami zarządzania ryzykami występującymi w Grupie PZU.

Czwarty poziom dotyczy poziomu operacyjnego, w którym zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem podzielone są pomiędzy trzy linie obrony:

- pierwsza linia obrony – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie jednostek i komórek organizacyjnych oraz podejmowanie decyzji w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Kadra zarządzająca odpowiada za wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym obszarze działalności Spółki, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań identyfikujących i monitorujących jako integralnych składników realizowanych procesów, zapewniających właściwą reakcję na występujące ryzyka;
- druga linia obrony – obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wyspecjalizowane komórki zajmujące się identyfikacją, pomiarem, monitorowaniem i raportowaniem o ryzyku oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełnią: Biuro Ryzyka, Biuro Planowania i Kontrolingu, Biuro Aktuariale, Biuro Reasekuracji, Biuro Prawne, Biuro Compliance, Biuro Bezpieczeństwa, Biuro Zarządzania Kadrami oraz Pion Technologii;
- trzecia linia obrony – obejmuje audyt wewnętrzny, który przeprowadza niezależne audyty elementów systemu zarządzania ryzykiem oraz czynności kontrolnych wbudowanych w działalność Spółki. Funkcja

ta realizowana jest przez Biuro Audytu Wewnętrznego.

Proces zarządzania ryzykiem składa się z następujących etapów: identyfikacja, pomiar i ocena, monitorowanie i kontrolowanie, raportowanie, działania zarządcze.

Podstawowe kategorie ryzyka zidentyfikowane w Spółce obejmują: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko koncentracji, ryzyko aktuarialne, ryzyko operacyjne, ryzyko modeli oraz ryzyko braku zgodności. Każde ryzyko uznane za istotne podlega pomiarowi obejmującemu definiowanie miar ryzyka adekwatnego do rodzaju i dostępności danych oraz ilościową kwantyfikację ryzyka za pomocą ustalonych miar lub ocenie eksperckiej uwzględnianej w pomiarze ryzyka całkowitego.

W ramach procesów zarządzania ryzykiem dostarczane są raporty na adekwatnych do rodzaju i istotności ryzyka poziomach decyzyjnych. W szczególności, zgodnie z obowiązującymi zasadami, raporty przekazywane są do Rady Nadzorczej, Zarządu Spółki oraz Komitetu Ryzyka Grupy PZU, Komitetu Ryzyka Inwestycyjnego, Komitetu Inwestycyjnego i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Działania zarządcze dotyczące poszczególnych kategorii ryzyka określone są w regulacjach wewnętrznych lub przyjętych standardach zarządzania dotyczących tych ryzyk. W zależności od rodzaju i charakterystyki ryzyka działania te mogą obejmować w szczególności: unikanie ryzyka, transfer ryzyka, ograniczanie ryzyka, akceptację poziomu ryzyka oraz narzędzia wspierające te działania takie jak limity czy program reasekuracyjny.

W procesie zarządzania ryzykiem w Grupie PZU wyróżnione zostały dwa poziomy:

- poziom Grupy PZU - zapewnia, że Grupa PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego ryzyka. Na tym poziomie monitorowane są limity oraz ryzyka specyficzne dla Grupy PZU, takie jak: ryzyko katastroficzne, ryzyko finansowe, ryzyko kontrahenta oraz koncentracja ryzyka. Grupa PZU zapewnia wsparcie we wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem obejmującego wprowadzenie spójnych mechanizmów, standardów i organizacji funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej (ze szczególnym uwzględnieniem funkcji zgodności), systemu zarządzania ryzykiem (w szczególności w obszarze reasekuracji) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem

w Grupie PZU oraz monitoruje ich bieżące stosowanie. Dedykowane osoby z Grupy PZU współpracują z Zarządami spółek oraz z kierownictwem takich obszarów jak finanse, ryzyko, aktuariat, reasekuracja, inwestycje, compliance na podstawie właściwych porozumień o współpracy;

- poziom podmiotu - zapewnia, że podmiot Grupy PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego przez ten podmiot ryzyka. Na tym poziomie monitorowane są limity oraz specyficzne kategorie ryzyka występujące w danym podmiocie oraz w ramach systemu zarządzania ryzykiem wdrażane są mechanizmy, standardy i organizacja funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej (ze szczególnym uwzględnieniem funkcji zgodności), systemu zarządzania ryzykiem (w szczególności w obszarze reasekuracji) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem.

PZU sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem Grupy PZU na podstawie zawartych z podmiotami Grupy PZU porozumień o współpracy i przekazywanych na ich podstawie informacji oraz zarządza ryzykiem Grupy PZU w ujęciu zagregowanym. Zawarte porozumienia oraz zakres przekazywanych informacji uwzględniają specyfikę prawną poszczególnych podmiotów, w tym ograniczenia związane z tajemnicą bankową. W celu zapewnienia efektywności zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy PZU, zasady zarządzania ryzykiem w jednostkach zależnych zawierają rekomendację PZU w zakresie organizacji systemu zarządzania ryzykiem (zarówno w sektorze ubezpieczeniowego, jak i bankowym).

Zarządy jednostek Grupy PZU są odpowiedzialne za realizowanie swoich obowiązków, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa krajowego i międzynarodowego, w szczególności odpowiedzialne są za wdrożenie adekwatnego i efektywnego systemu zarządzania ryzykiem.

Nadzór nad systemami zarządzania ryzykiem w poszczególnych jednostkach regulowanych sprawują Rady Nadzorcze, do których PZU SA powołuje swoich przedstawicieli.

Rada Nadzorcza PZU SA rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku wszystkim członkom Zarządu PZU SA, tj.:

- Pawłowi Surówce, Prezesowi Zarządu,

- Rogerowi Hodgkiss, Członkowi Zarządu,
- Tomkowi Kulikowi, Członkowi Zarządu,
- Maciejowi Rapkiewiczowi, Członkowi Zarządu,

- Małgorzacie Sadurskiej, Członkowi Zarządu.

VII. Ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

W dniu 22 lipca 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych („Zasady”), stanowiące zbiór wytycznych (norm soft law), które powinny być stosowane przez podmioty nadzorowane od dnia 1 stycznia 2015 roku w ramach obowiązującego prawa oraz z uwzględnieniem zasady proporcjonalności.

Zarząd i Rada Nadzorcza PZU SA zadeklarowały gotowość stosowania Zasad w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z ich treści. Przedmiotowe deklaracje Zarząd i Rada Nadzorcza PZU SA potwierdziły podejmując stosowne uchwały.

Informację o stosowaniu Zasad Zarząd i Rada Nadzorcza PZU SA przedstawiły w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PZU SA, które odbyło się 30 czerwca 2016 roku. ZWZ PZU SA zadeklarowało, że Walne Zgromadzenie działając w ramach przysługujących mu kompetencji będzie kierowało się Zasadami, z zastrzeżeniem tych, od których stosowania ZWZ PZU SA odstąpiło.

Szczegółowa informacja o stosowaniu Zasad przez PZU SA, z uwzględnieniem zasad, które PZU SA spełnia częściowo oraz zasad, które z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę nie dotyczą PZU SA, została zamieszczona na stronie internetowej PZU SA.

PZU SA spełnia częściowo:

- zasadę zawartą w § 8 ust. 4. Zasad, dot. ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w Walnym Zgromadzeniu, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach
- należy podkreślić, iż obecnie akcjonariusze PZU SA mogą śledzić transmisję obrad Walnego Zgromadzenia, natomiast PZU SA nie zdecydował się na wprowadzenie tzw. eWZA, ponieważ w ocenie PZU SA istnieje wiele czynników natury technicznej oraz prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad Walnego Zgromadzenia; wątpliwości prawne dotyczą możliwości identyfikacji akcjonariuszy i badania

legitymacji uczestników WZA; ryzyko wystąpienia problemów technicznych, np. z połączeniem internetowym lub potencjalną zewnętrzną ingerencją w systemy informatyczne, może zaburzyć prace Walnego Zgromadzenia oraz wywołać wątpliwości co do skuteczności uchwał podejmowanych w jego trakcie; wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na prawidłowe stosowanie przedmiotowej zasady w pełnym zakresie;

- zasadę zawartą w § 21 ust. 2. Zasad, mówiącą, iż w składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego a wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności
- należy podkreślić, iż zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem PZU SA, w składzie Rady Nadzorczej PZU SA została wyodrębniona funkcja przewodniczącego; skład Rady Nadzorczej PZU SA, w tym funkcja przewodniczącego kształtowane są zgodnie z kryteriami niezależności wskazanymi w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ; wybór przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest na podstawie kryterium posiadanej wiedzy, doświadczenia oraz umiejętności, które potwierdzają kompetencje niezbędne do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania; zastosowanie kryterium niezależności w przypadku przewodniczącego zgodnie z wyjaśnieniem UKNF przedmiotowej zasady może budzić wątpliwości co do potencjalnej kolizji z przepisami prawa dotyczącymi uprawnień akcjonariuszy;
- zasadę zawartą w § 49 ust. 3 Zasad, dot. powoływania i odwoływania w instytucji nadzorowanej osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu

- należy wskazać, iż PZU SA stosuje zasady określone w § 14 Zasad w pełnym zakresie, co oznacza, że Zarząd PZU SA jest jedynym organem uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością spółki; ponadto zgodnie z przepisami prawa pracy czynności z zakresu prawa pracy wykonuje organ zarządzający; z uwagi na powyższe w PZU SA przyjęto rozwiązanie, które przewiduje, że wybór oraz odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego dokonywany jest przy uwzględnieniu opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej; w tożsamy sposób powoływana i odwoływana jest osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności; Zarząd przy tych decyzjach zasięga opinii Komitetu Audytu.

ZWZ PZU SA odstąpiło od spełniania:

- zasady określonej w § 10 ust. 2 Zasad w brzmieniu: „Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców instytucji nadzorowanej powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania instytucji nadzorowanej. Posiadanie takich uprawnień przez udziałowców powinno być odzwierciedlone w podstawowym akcie ustrojowym tej instytucji.”
 - odstąpienie od stosowania zasady uzasadnione zostało niezakończonym procesem prywatyzacji Spółki przez Skarb Państwa;
- zasady określonej w § 12 ust. 1 Zasad w brzmieniu: „Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.”
 - odstąpienie od stosowania zasady uzasadnione zostało niezakończonym procesem prywatyzacji Spółki przez Skarb Państwa;
- zasady określonej w § 28 ust. 4 Zasad w brzmieniu: „Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.”
 - odstąpienie od stosowania zasady uzasadnione zostało zbyt szerokim zakresem podmiotowym polityki wynagradzania

podlegającym ocenie organu stanowiącego. Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje nie będących członkami organu nadzorującego i organu zarządzającego, powinna podlegać ocenie ich pracodawcy albo mocodawcy, którym jest Spółka reprezentowana przez Zarząd i kontrolowana przez Radę Nadzorczą.

Ponadto PZU SA nie dotyczy spełnianie:

- zasady określonej w § 11 ust. 3 Zasad w brzmieniu: „W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązanim podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.”
 - w PZU SA walne zgromadzenie nie decyduje o transakcjach z podmiotami powiązanymi;
- zasady określonej w § 49 ust. 4 Zasad w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.”
 - w PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;
- zasady określonej w § 52 ust. 2 Zasad w brzmieniu: „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 PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;
- zasad określonych w Rozdziale 9 Zasad „Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta”
 - PZU SA nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby konieczność aktualizacji przedstawionych powyżej informacji.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza PZU SA ocenia, że zasady wprowadzone dokumentem Zasady Ładu Korporacyjnego dla

instytucji nadzorowanych są stosowane w sposób właściwy i zgodny z deklaracjami organów

statutowych PZU SA.

VIII. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

PZU SA od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Od 1 stycznia 2016 roku obowiązuje zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”), przyjęty uchwałą Rady GPW 13 października 2015 roku.

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu GPW emitent ma obowiązek publikacji raportu w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie.

Ponadto, zgodnie z zasadą I.Z.1.13 DPSN 2016 informacje na temat stanu stosowania rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016 emitenci powinni zamieszczać na swojej stronie internetowej.

W 2018 roku PZU SA przestrzegał rekomendacji i zasad wyrażonych w DPSN 2016 z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2., dotyczącej umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Obecnie akcjonariusze PZU SA mogą śledzić transmisję obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie zdecydowała się natomiast na wprowadzenie tzw. eWZA. W ocenie PZU SA istnieje wiele czynników natury technicznej oraz prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad walnego zgromadzenia. Wątpliwości prawne dotyczą możliwości identyfikacji akcjonariuszy i badania legitymacji uczestników WZA. Ryzyko wystąpienia problemów technicznych np. z połączeniem internetowym lub potencjalną zewnętrzną ingerencją w systemy informatyczne, może zaburzyć prace walnego zgromadzenia oraz

wywołać wątpliwości co do skuteczności uchwał podejmowanych w jego trakcie. Wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na prawidłowe stosowanie przedmiotowej zasady w pełnym zakresie.

Ponadto PZU SA nie dotyczy:

- zasada I.Z.1.10, dotycząca zamieszczania na korporacyjnej stronie internetowej prognoz finansowych – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowanych w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji, ponieważ wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu PZU SA nie publikował prognoz finansowych oraz szacunków;
- zasada III.Z.6., dotycząca przypadku niewyodrębnienia w spółce organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, ponieważ w PZU SA funkcja ta została wyodrębniona organizacyjnie;
- rekomendacja IV.R.3., dotycząca sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, ponieważ papiery wartościowe PZU SA są przedmiotem obrotu wyłącznie na rynku polskim.

Informacja na temat stanu stosowania przez PZU SA rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016 („Informacja”) jest zamieszczona na stronie internetowej PZU SA, w sekcji – „Relacje inwestorskie”.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby konieczność aktualizacji Informacji, jak również nie wystąpiły zdarzenia, w wyniku których PZU SA byłby zobowiązany do publikacji raportu w sprawie naruszenia danej zasady szczegółowej w sposób incydentalny, zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu GPW.

W związku z prowadzonymi w 2018 roku pracami związanymi z modyfikacją strony internetowej Grupy PZU i jej wdrożeniem w nowej odsłonie wizualnej, mogły występować incydentalne utrudnienia w dostępie do niektórych prezentowanych na stronie materiałów i treści. Zakres informacji zamieszczanych na stronie, a także możliwość dostępu do nich były na bieżąco

monitorowane. W przypadku wykrycia jakichkolwiek problemów technicznych utrudniających dostęp do określonych zasobów, niezwłocznie podejmowane były działania mające na celu przywrócenie pełnej funkcjonalności strony.

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”), PZU SA zamieścił w

Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2018 rok oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część tego Sprawozdania.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza PZU SA ocenia, że obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych są wypełniane w sposób właściwy.

IX. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w PZU SA

Podstawą do dokonania oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w PZU SA jest §28 ust. 3 Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

ZASADY KSZTAŁTOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA W PZU SA

- Zasady wynagradzania pracowników Spółki reguluje Polityka Wynagradzania w PZU SA (dalej „Polityka wynagradzania”) przyjęta przez Zarząd Spółki w 2016 roku. Polityka wynagradzania obejmuje wszystkie wewnętrzne regulacje, określające zasady wynagradzania, dedykowane poszczególnym grupom pracowników lub poszczególnym pracownikom, które ustalane są zgodnie z wymogami regulacyjnymi i innymi powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz wytycznymi organu nadzoru. Regulacja ta odnosi się również do szczegółowych rozwiązań w zakresie wynagradzania dla poszczególnych grup pracowników, tj. osób kluczowych, a także innych grup pracowników, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka spółki (dalej „Osoby Uprawnione”), Wyższej Kadry Kierowniczej nie będącej Osobami Uprawnionymi oraz pozostałych pracowników. Osoby Uprawnione nie będące członkami Zarządu zostały określone na podstawie opracowanej przez Spółkę Metody Identyfikacji. Przyjęcie Metody Identyfikacji miało na celu wdrożenie wymogów rozporządzenia delegowanego „Wypłalność II” w zakresie wprowadzenia szczególnych zasad wynagradzania dotyczących pracowników, których praca ma istotny wpływ na profil

ryzyka zakładu. Szczegółowe rozwiązania dotyczące Osób Uprawnionych w przygotowanych dokumentach dotyczą pracowników Spółki, a nie mają zastosowania do: członków Rady Nadzorczej, których sposób wynagradzania regulowany jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz Członków Zarządu i Dyrektorów Grupy PZU w PZU SA będących jednocześnie Członkami Zarządu w PZU Życie SA (dalej „Zarządzający”), których zasady wynagradzania kształtowane są odrębnie przez:

- 1) Radę Nadzorczą – w stosunku do Członków Zarządu, w wykonaniu Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu zmienionej Uchwałą nr 38 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. z dnia 29 czerwca 2017 r. w związku z ustawą z dnia 9 czerwca 2016r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej „Ustawa”).
- 2) Zarząd PZU SA – w stosunku do Dyrektorów Grupy PZU będących jednocześnie Członkami Zarządu PZU Życie SA, których zasady wynagradzania zostały określone w umowie o świadczenie usług zarządzania (dalej „Umowa”) oraz uchwałach przyjętych w tej sprawie przez Zarząd Spółki w związku z ustawą z dnia 9 czerwca 2016r.

o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Wynagrodzenie całkowite przysługujące Zarządzającym z tytułu świadczenia usług zarządzania oraz wykonywania innych zobowiązań wynikających z Umowy o świadczenie usług zarządzania (dalej „Umowa”) składa się z:

wynagrodzenia stałego - zryczałtowane miesięczne (za miesiąc kalendarzowy) wynagrodzenie podstawowe, które nie może przekroczyć przedziału referencyjnego ustalonego na podstawie art. 4. ust.2 Ustawy, z zastrzeżeniem sytuacji wskazanych w art. 4 ust.3 Ustawy;

wynagrodzenia zmiennego - wynagrodzenie uzupełniające za dany rok obrotowy uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne za dany rok obrotowy nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego rocznego w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego. Ponadto istotną część wynagrodzenia zmiennego przyznawane jest w formie Odroczonego wynagrodzenia zmiennego. Odroczone wynagrodzenie zmienne podlega odroczeniu przez 3 lata, a po 12, 24 i 36 miesiącach odpowiednio od daty przyznania, Członek Zarządu może nabyć prawo do 1/3 części Odroczonego wynagrodzenia zmiennego za dany rok, po spełnieniu warunków opisanych w Umowie.

- Głównym celem polityki wynagradzania w Spółce jest pozyskanie, utrzymanie i motywowanie pracowników do utrzymania najlepszych wyników pracy realizujących cele strategiczne firmy, zachowując optymalny i racjonalny poziom wynagrodzeń oraz uwzględniając prawidłowe zarządzanie finansami i ryzykiem w PZU SA.
- Wynagrodzenia w Spółce kształtowane są w odniesieniu do zakresu zadań oraz poziomu odpowiedzialności zawartego w opisie stanowiska, który podlega wycenie zgodnie z metodologią Hay Group.
- Biuro Zarządzania Kadrami co roku weryfikuje konkurencyjność rynkową wynagrodzeń oferowanych przez Spółkę.
- System wynagradzania w Spółce jest komunikowany wszystkim pracownikom PZU SA.

SKŁADNIKI WYNAGRODZENIA

- Wynagrodzenie całkowite jest podzielone na część stałą i zmienną.
- Spółka określa odpowiedni stosunek stałego wynagrodzenia zasadniczego do wynagrodzenia zmiennego, przy czym stosunek ten jest odpowiednio wyważony, tak że wynagrodzenie stałe stanowi na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, że możliwe jest prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia.
- Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odmiennie dla poszczególnych grup pracowników lub poszczególnych osób. Jego poziom jest uzasadniony wynikami finansowymi Spółki, a także osiągniętymi wynikami pracy. Informacja o obowiązującym pracownika systemie premiowym jest częścią umowy o pracę.
- Podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena wyników danego pracownika i danej jednostki organizacyjnej w połączeniu z całościowymi wynikami Spółki, a przy ocenie indywidualnych wyników bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.
- System premiowy zależy od grupy stanowiskowej i specyfiki biznesowej.
- Zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego, szczególnie w odniesieniu do Osób Uprawnionych oraz pracowników zaliczanych do Wyższej Kadry Kierowniczej, mają na celu wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, zniechęcanie do podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza limity zaakceptowane przez Radę Nadzorczą, a także wspieranie realizacji strategii działalności i ograniczenie konfliktu interesów.
- Wynagrodzenie zmienne przyznawane w Spółce podlega ograniczeniom w zakresie możliwej do przyznania kwoty maksymalnej w określonej relacji procentowej do wynagrodzenia stałego za dany okres oceny. W przypadku Zarządzających ich wysokość wynagrodzenia zmiennego została określona w Umowie zgodnie z postanowieniami Ustawy. Stosunek stałego wynagrodzenia zasadniczego do wynagrodzenia zmiennego Osób Uprawnionych oraz Zarządzających umożliwi prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia, w tym obniżenie lub nie przyznanie wynagrodzenia zmiennego. Ponadto łączne wynagrodzenie zmienne przyznawane Osobom Uprawnionym

za dany rok nie może ograniczać zdolności Spółki do zwiększenia jej bazy kapitałowej.

- Polityka wynagradzania oraz Umowy Zarządzających przewidują również możliwość odroczenia wypłaty znacznej części wynagrodzenia zmiennego przyznanego Osobie Uprawnionej lub Zarządzającemu za dany rok. Odroczone Wypłata podlega odroczeniu przez 3 lata, a po 12, 24 i 36 miesiącach odpowiednio od daty przyznania, Osoby Uprawnione mogą nabyć prawo do 1/3 części Odroczonej Wypłaty za dany rok, po spełnieniu warunków opisanych w przepisach wewnętrznych Spółki, Polityce wynagradzania i Umowach Zarządzających.
- Osoby Uprawnione oraz Zarządzający zobowiązani są do niekorzystania z własnych strategii hedgingowych lub ubezpieczeń dotyczących wynagrodzenia i odpowiedzialności, z wyłączeniem ubezpieczeń obowiązkowych wynikających z przepisów szczególnych, które neutralizowałyby środki podejmowane w odniesieniu do tych osób w ramach realizacji polityki wynagradzania.
- Ponadto w ramach polityki wynagradzania PZU SA oferuje pracownikom następujące świadczenia pracownicze:
 - Pracowniczy Program Emerytalny.
 - Opiekę medyczną.
 - Ubezpieczenie lekowe.
 - Kafeterię ZFŚS (wysokość świadczeń zależna od poziomu osiągniętych dochodów na członka rodziny).
 - Pożyczki mieszkaniowe dla pracowników.
 - Zniżki na produkty ubezpieczeniowe oferowane przez Grupę PZU.
 - Dodatek realokacyjny w przypadku zmiany miejsca świadczenia pracy w ramach Grupy PZU z inicjatywy pracodawcy.
 - Pakiet menedżerski dla Wyższej Kadry Kierowniczej (WKK) określony w stosownej procedurze (samochód służbowy, telefon komórkowy wraz z akcesoriami, limit na rozmowy telefoniczne oraz transmisję danych).

- Zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej są regulowane przez uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie Spółki. Składniki wynagrodzenia opisane powyżej nie mają zastosowania do członków Rady Nadzorczej.

OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA W PZU SA W 2018 ROKU

- Polityka wynagradzania PZU SA jest zgodna ze strategią działalności, celami, wartościami i długoterminowymi interesami Spółki, w szczególności w odniesieniu do zrównoważonego wzrostu, a także uwzględnia środki mające na celu zapobieganie konfliktom interesów oraz eliminowanie potencjalnego negatywnego wpływu systemów wynagrodzeń na odpowiednie zarządzanie ryzykiem.
- W 2018 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA głównie koncentrował się na kształtowaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki oraz ustaleniu Celów Zarządczych Członków Zarządu Spółki na rok 2018
- W 2018 roku nadzór nad realizacją polityki wynagrodzeń był sprawowany przez:
 - Walne Zgromadzenie Spółki w stosunku do członków Rady Nadzorczej PZU SA.
 - Radę Nadzorczą PZU SA i Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA w stosunku do Członków Zarządu PZU SA.
 - Zarząd PZU SA i Dyrektora Zarządzającego ds. HR w Grupie PZU w stosunku do Wyższej Kadry Kierowniczej PZU SA.
 - Dyrektora Zarządzającego ds. HR w Grupie PZU w stosunku do pozostałych pracowników Spółki.
- W 2018 roku odbyły się 2 regularne posiedzenia Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2018 r. Spółka w sposób prawidłowy realizowała przyjętą Politykę wraz ze wszystkimi zasadami wynagradzania dedykowanymi poszczególnym grupom pracowników, które ją stanowią.

X. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W 2018 roku Spółka przyjęła „Strategię społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PZU na lata 2018-2020”. Po raz pierwszy w historii kluczowe

wskaźniki dla poszczególnych obszarów CSR stały się integralnym elementem strategii biznesowej Grupy PZU. Uznając, że wartość spółki powinna

rosnąć przy jednoczesnym uwzględnianiu interesów otoczenia, a także opierać się na odpowiedzialnym korzystaniu z zasobów, w PZU SA zarządzamy w sposób zrównoważony wieloma kapitałami – finansowym, ludzkim, środowiskowym i społecznym, mając świadomość, jak duży wpływ społeczny wywieramy.

Główne cele przyjętego dokumentu to uporządkowanie najważniejszych obszarów i zasad odpowiedzialności oraz wyznaczenie kierunków działań i inicjatyw w odniesieniu do wyzwań biznesowych i społecznych.

Zaangażowanie społeczne PZU

Jako lider na rynku usług finansowo-ubezpieczeniowych, cieszący się zaufaniem społecznym, PZU nie tylko prowadzi działania z obszaru CSR, ale również kształtuje wzorce i dobre praktyki w tym zakresie. Grupa, wykorzystując fundusze prewencyjne, realizuje konkretne i mierzalne działania, które pozwalają zmniejszyć ryzyko powstania zdarzeń ubezpieczeniowych. Od wielu lat, obok typowej działalności charytatywnej (Fundacja PZU) i sponsoringowej, Grupa PZU angażuje się w inwestycje społeczne mające na celu obniżanie ryzyka i przynoszące tym samym korzyści biznesowe i społeczne.

Strategicznymi filarami zaangażowania społecznego PZU stały się: bezpieczeństwo (drogowe, publiczne, w wymiarze lokalnym), zdrowie, kultura i eksperckość. W obszarze działalności prewencyjnej PZU kontynuował w 2018 roku działania prewencyjne dot. bezpieczeństwa na drodze, bezpieczeństwa publicznego i bezpieczeństwa w zakładach pracy. W trzecim kwartale 2018 roku Spółka przeprowadziła ogólnopolską kampanię społeczną „Odblaski – dziecko bezpieczne na drodze” mającą na celu poprawę widoczności dzieci na drodze i ograniczenie liczby wypadków z udziałem uczniów. W ramach akcji do dzieci klas I-III szkół podstawowych z całej Polski trafiło ponad 1,6 mln odblasków. Z myślą o nauczycielach i rodzicach przygotowano materiały edukacyjne, które można było pobrać przez e-dziennik Librus. Kampania była objęta honorowym patronatem Ministerstwa Edukacji Narodowej.

PZU zrealizowało również drugi sezon programu dokumentalnego poświęconego bezpieczeństwu w ruchu drogowym „Sekundy, które zmieniły życie”, wyemitowanego na antenie TVP1. Spółka przeprowadziła w 2018 roku wakacyjną akcję prewencyjną „Bezpieczne wakacje z PZU” oraz

wspierała projekt „Misie ratują dzieci”, dzięki któremu poszkodowani w wypadkach drogowych najmłodszy Polacy otrzymali pomoc fizjoterapeutyczną i psychologiczną, pozwalającą im odzyskać równowagę psychiczną. Ważnym aspektem zaangażowania społecznego pozostawała dla PZU współpraca z organizacjami ratowniczymi zawodowymi i ochotniczymi – GOPR, WOPR, policją, strażą pożarną.

Od 2018 roku PZU prowadzi akcję Pomoc To Moc, która jest ogólnopolskim programem wspierającym lokalne społeczności. Dzięki niemu każdy, kto chce zainicjować ważną zmianę, która zwiększy bezpieczeństwo w najbliższym otoczeniu, ma szansę na dofinansowanie. Dotychczas do programu zgłoszonych zostało 718 wniosków, z których prawie 100 uzyskało wsparcie finansowe od PZU o łącznej wartości ponad 4 mln 870 tys. złotych. W ciągu roku od uruchomienia programu skorzystało z niego już ponad 200 tysięcy osób. Partnerami akcji jest 85 organizacji pozarządowych.

Strategiczne działania w zakresie CSR obejmowały działalność sponsoringową, w ramach, której kluczowy dla PZU był mecenat nad instytucjami kultury. Spółka dbała o zachowanie polskiego dziedzictwa kulturowego poprzez sprawowanie mecenatu m.in. nad Muzeum Łazienki Królewskie, Muzeum Powstania Warszawskiego, Muzeum Narodowym w Krakowie, Muzeum Narodowym w Warszawie, Teatrem Narodowym czy Teatrem Wielkim - Operą Narodową. Spółka angażowała się również w szereg inicjatyw budujących polską tożsamość – wspierała wiele organizacji, konferencji i kongresów mających na celu kształtowanie postaw patriotycznych i dbałość o wizerunek kraju. W 2018 roku Spółka angażowała się w wydarzenia towarzyszące całorocznym obchodom 100-lecia odzyskania niepodległości, przez Polskę wspierając m.in. takie przedsięwzięcia jak: wydarzenia muzyczne (projekt Nasza Niepodległa, koncert dla Niepodległej na Stadionie Narodowym), wystawy czasowe („Paderewski” w Muzeum Narodowym w Warszawie, „Blask Orderów” w Łazienkach Królewskich).

PZU jest fundatorem oraz wspiera aktywnie Fundację PZU realizującą działania filantropijne Grupy PZU, które są elementem jej strategii zaangażowania społecznego.

Fundacja zwiększa dostęp do dóbr kultury i życia społecznego, promuje edukację dzieci i

młodzieży, a także wspiera działania wyrównujące szanse osób niepełnosprawnych. Partycypując w różnych projektach, Fundacja wspiera inicjatywy, wyróżniające się innowacyjnością oraz zaangażowaniem lokalnych środowisk, których skuteczność działania przyczynia się do trwałej zmiany społecznej.

Od 2012 roku Fundacja PZU realizuje także program wolontariatu pracowniczego w Grupie PZU, w ramach którego pracownicy angażują się w swoje autorskie projekty oraz akcje wolontariackie zainicjowane przez Fundację.

Mając na uwadze opisane powyżej działania, Rada Nadzorcza PZU SA ocenia, że zasady wprowadzone dokumentem „Strategia społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PZU na lata 2018-2020” oraz regulacjami wewnętrznymi przyjętymi w Spółce (Regulamin działalności sponsoringowej, Regulamin działalności prewencyjnej) są stosowane w sposób właściwy i zgodny z deklaracjami organów statutowych PZU SA.

XI. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza PZU SA w sposób staranny i efektywny wypełniała swoje obowiązki, sprawując stały nadzór nad działalnością i rozwojem Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz podejmując wszelkie czynności zgłaszane przez Zarząd PZU SA niezbędne do sprawnego prowadzenia działalności statutowej i realizacji celów strategicznych Spółki. Zakres, sposób działania oraz skład Rady Nadzorczej w 2018 roku był zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz wymaganiami stawianymi spółkom publicznym, w szczególności określonymi w „Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które obowiązywały w 2018 roku. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej PZU SA reprezentowali wysoki poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego, co sprawia, że swoje kodeksowe i statutowe kompetencje wypełniali w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. Każdy z członków Rady Nadzorczej dążył należytej staranności oraz zaangażowania

w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie oraz kierował się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów. Zróżnicowany skład osobowy Rady Nadzorczej oraz interdyscyplinarna wiedza i umiejętności jej Członków pozwalały na wszechstronne badanie i opiniowanie przedstawianych tematów oraz szeroką reprezentację poglądów w zakresie oceny pracy Zarządu i funkcjonowania PZU SA jako spółki publicznej.

Rada Nadzorcza w sposób niezakłócony wypełniała swoje obowiązki oraz aktywnie wspierała Zarząd w realizacji najważniejszych zadań. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza jest przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. W opinii Rady, działalność Rady Nadzorczej PZU SA w 2018 roku można ocenić jako prowadzoną efektywnie, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Maciej Łopiński
Warszawa, dnia 16 kwietnia 2019 roku

Załącznik nr 1

do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2018 roku

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/1/2018	09.01.2018 r.	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
URN/2/2018	09.01.2018 r.	w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
URN/3/2018	09.01.2018 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA
URN/4/2018	09.01.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania Spółki zawartego w dokumencie pt. „Nowe PZU – więcej niż ubezpieczenia. Aktualizacja i operacjonalizacja Strategii Grupy PZU na lata 2017 - 2020”
URN/5/2018	09.02.2018 r.	w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/6/2018	09.02.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie darowizny pieniężnej dla Stowarzyszenia PZU Sport Team
URN/7/2018	09.02.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów na świadczenie usług oznakowania miękkiego, samochodów oraz produkcji materiałów POS (point of sale)
URN/8/2018	14.03.2018 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA
URN/9/2018	14.03.2018 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA
URN/10/2018	14.03.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgód na zawarcie przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna umowy transakcyjnej związanej z podziałem PZU Centrum Operacji Spółka Akcyjna oraz objęcie przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna nowych udziałów Pekao Financial Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ramach realizacji Projektu typu M&A High Noon
URN/11/2018	14.03.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia Strategii zarządzania ryzykiem w Grupie PZU
URN/12/2018	14.03.2018 r.	w sprawie zasad lokowania środków finansowych w akcje i udziały przez PZU SA
URN/13/2018	14.03.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia polityki zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji w PZU SA
URN/14/2018	14.03.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie Fundacji PZU darowizny na działalność statutową
URN/15/2018	14.03.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny na rzecz Bartosza Stacheckiego
URN/16/2018	14.03.2018 r.	w sprawie Zasad oceny i weryfikacji kompetencji oraz reputacji Członków Zarządu PZU SA i PZU Życie SA oraz Dyrektorów Grupy PZU w PZU SA będących jednocześnie Członkami Zarządu PZU Życie SA
URN/17/2018	14.03.2018 r.	w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu PZU SA na rok 2018
URN/18/2018	14.03.2018 r.	w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku sporządzonego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
URN/19/2018	14.03.2018 r.	w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
		rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
URN/20/2018	14.03.2018 r.	w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 wraz ze Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2017 rok oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA ich zatwierdzenia
URN/21/2018	26.04.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
URN/22/2018	26.04.2018 r.	w sprawie akceptacji wybranych odpowiedzi udzielonych przez Spółkę w Ankiecie Badania i Oceny Nadzorczej za 2017 rok
URN/23/2018	26.04.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na składanie zamówień do umowy ramowej współpracy w zakresie realizacji działań mediowych zawartej pomiędzy PZU SA i PZU Życie SA a Universal McCann Sp. z o.o. w kampanii reklamowej „PZU DOM”
URN/24/2018	26.04.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów na świadczenie usług w zakresie działań BTL (below the line)
URN/25/2018	15.05.2018 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.
URN/26/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Rogerowi Hodgkiss z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/27/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Andrzejowi Jaworskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/28/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Michałowi Krupińskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/29/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Tomaszowi Kulikowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/30/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Maciejowi Rapkiewiczowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/31/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Małgorzacie Sadurskiej z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/32/2018	15.05.2018 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Pawłowi Surówce z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku
URN/33/2018	15.05.2018 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2017 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
URN/34/2018	15.05.2018 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2017 roku
URN/35/2018	15.05.2018 r.	w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2017
URN/36/2018	15.05.2018 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia PZU SA
URN/37/2018	15.05.2018 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie zmiany Statutu PZU SA
URN/38/2018	15.05.2018 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PZU SA o wyrażenie zgody na nabywanie papierów

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
		wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
URN/39/2018	15.05.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia zmian w Regulaminie Zarządu PZU SA
URN/40/2018	15.05.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów oraz składanie zleceń lub zamówień do umów ramowych na świadczenie usług doradztwa strategicznego
URN/41/2018	15.05.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie Deloitte Advisory Sp. z o.o. zamówienia na usługi doradcze w zakresie wsparcia przy ocenie projektu inwestycyjnego w ramach realizacji projektu typu M&A „Umbrella”
URN/42/2018	15.05.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z doradcą transakcyjnym w ramach realizacji Projektu typu M&A „Circle”
URN/43/2018	14.06.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
URN/44/2018	14.06.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na rozszerzenie zakresu prac związanych z przeglądem Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku
URN/45/2018	14.06.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy z dnia 23 listopada 2017 r. z Deutsche Bank AG w ramach realizacji Projektu typu M&A „Tytan”
URN/46/2018	21.06.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Pawła Surówkę funkcji członka Rady Nadzorczej PTE PZU SA
URN/47/2018	21.06.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Macieja Rapkiewicza funkcji członka Rady Nadzorczej PTE PZU SA
URN/48/2018	31.07.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy sponsoringowej z Biurem Programu Niepodległa
URN/49/2018	31.07.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy na obsługę PR podczas strategicznych wydarzeń zagranicznych z udziałem PZU pomiędzy PZU SA i PZU Życie SA a MSLGROUP Sp. z o.o.
URN/50/2018	02.08.2018 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/48/2017 w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu
URN/51/2018	02.08.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie dodatkowych porozumień dotyczących świadczenia usług przez Członków Zarządu PZU SA
URN/52/2018	29.08.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień w ramach kampanii reklamowej MSP do umowy ramowej współpracy w zakresie realizacji działań mediowych zawartej pomiędzy PZU SA i PZU Życie SA a Universal McCann Sp. z o.o.
URN/53/2018	29.08.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ramowych umów współpracy w zakresie realizacji badań marketingowych
URN/54/2018	29.08.2018 r.	w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PZU SA
URN/55/2018	29.08.2018 r.	zmieniająca Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
URN/56/2018	26.10.2018 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/81/2017 w sprawie Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania
URN/57/2018	26.10.2018 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/82/2017 w sprawie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem
URN/58/2018	14.11.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z PricewaterhouseCoopers Polska spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa aneksu nr 1 do umowy ramowej na świadczenie usług doradztwa podatkowego

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/59/2018	26.11.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Małgorzatę Sadurską funkcji w Radzie Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych
URN/60/2018	11.12.2018 r.	w sprawie zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2019 rok
URN/61/2018	11.12.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ramowych umów z agencjami eventowymi
URN/62/2018	11.12.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ramowych umów w zakresie dostawy druków marketingowych
URN/63/2018	11.12.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki e-Kiosk S.A.
URN/64/2018	11.12.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zwiększenie wartości umowy współpracy zawartej przez PZU SA i PZU Życie SA ze spółką ClickAd Interactive sp. z o.o.
URN/65/2018	11.12.2018 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Rogera Hodgkiss funkcji w Radzie Nadzorczej spółki z Grupy Kapitałowej PZU SA, działającej pod firmą AB „Lietuvos draudimas“ z siedzibą w Wilnie

Załącznik nr 2
do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2018 roku

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej PZU SA	DATA POSIEDZENIA								
	09.01	14.03	26.04	15.05	14.06	31.07	29.08	14.11	11.12
Bogusław Banaszak	√								
Marcin Chłudziński	√	√	√	√	√	√	X	√	X
Aneta Fałek									
Paweł Górecki	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Agata Górnicka	√	√	√	√	√	X	√	√	√
Robert Jastrzębski		√	√	√	√	√	√	√	√
Katarzyna Lewandowska	√	√	√	√	√	X	√	√	√
Maciej Łopiński	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Alojzy Nowak	√	√	√	√	√	X	√	√	√
Robert Śnitko	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Maciej Zaborowski	X	√	√	√	X	√	√	√	√

√ – obecność
X – nieobecność usprawiedliwiona

załącznik do uchwały nr KA/4/2019
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 6.03.2019 r.



(załącznik nr 3 do Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA
z działalności Rady Nadzorczej PZU SA, jako organu Spółki w 2018 r.)

SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2018 ROKU

Warszawa, dnia 6 marca 2019 roku

I. Powołanie i skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA został powołany w dniu 3 czerwca 2008 r., na mocy uchwały nr URN/20/2008 Rady Nadzorczej PZU SA w sprawie powołania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chłudziński – Członek Komitetu,
- 3) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Bogusław Banaszak i Maciej Zaborowski zostali wskazani jako członkowie niezależni w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a Marcin Chłudziński jako członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zostali wskazani jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Z dniem 9 stycznia 2018 roku, w związku ze śmiercią, wygaśł mandat Przewodniczącego Komitetu Bogusława Banaszaka.

W związku z wygaśnięciem mandatu Bogusława Banaszaka, Rada Nadzorcza w dniu 9 lutego 2018 r. ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chłudziński – Członek Komitetu,
- 3) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak i Maciej Zaborowski zostali wskazani jako członkowie niezależni w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a Marcin Chłudziński jako członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zostali wskazani jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

II. Działalność Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

W okresie sprawozdawczym podstawą prawną działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA były:

- Statut Spółki,
- Regulamin Rady Nadzorczej PZU SA,
- Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA,
- Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (od dnia 21 czerwca 2017 r.),
- inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego.

Posiedzenia Komitetu zwoływane były przez jego Przewodniczącego z pisemnym powiadomieniem wszystkich Członków Komitetu o proponowanym porządku, terminie i miejscu obrad.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., Komitet odbył osiem posiedzeń w następujących terminach:

- 6 marca 2018 r.,
- 14 marca 2018 r.,
- 26 kwietnia 2018 r.,
- 15 maja 2018 r.,
- 14 czerwca 2018 r.,
- 29 sierpnia 2018 r.,
- 14 listopada 2018 r.,
- 8 grudnia 2018 r.

W analogicznym okresie Rada Nadzorcza PZU SA odbyła dziewięć posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu Audytu uczestniczył Dyrektor Zarządzający ds. Audytu nadzorujący BAW (Biuro Audytu Wewnętrznego) oraz Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji nadzorujący BCM (Biuro Compliance). Na posiedzenia Komitetu Audytu, w zależności od tematyki omawianych spraw, zapraszani byli także m.in. Członkowie Zarządu PZU SA, Dyrektorzy Grupy PZU, Dyrektor Biura Rachunkowości oraz przedstawiciele

audytora – KPMG Audyt Sp. z o.o. spółka komandytowa.

Decyzje Komitetu Audytu wyrażane były w formie opinii oraz uchwał, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki

W 2018 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA obradował w następującym składzie:

Imię i nazwisko Członka Komitetu Audytu	06.03	14.03	26.04	15.05	14.06	29.08	14.11	11.12
Bogusław Banaszak								
Marcin Chłudziński	√	√	√	√	√	X	√	X
Alojzy Nowak	√	√	√	√	√	√	√	√
Maciej Zaborowski	X	√	√	√	X	√	√	√

√ – obecność

X – nieobecność

III. Istotne kwestie, którymi zajmował się Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej PZU SA, Komitet Audytu ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej i został powołany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, czynności rewizji finansowej w Spółce oraz efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

W celu realizacji powyższego, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- oceną sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności PZU SA oraz Grupy Kapitałowej PZU SA za rok 2017;
- omówieniem wstępnych wyników PZU SA i Grupy PZU za rok 2017, I półrocze 2018 r. oraz I i III kwartał 2018 r.;
- oceną wniosku Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.;
- przyjęciem sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2017 r.;
- omówieniem projektów sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 r., sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2017 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.;
- omówieniem raportu o ryzyku za IV kwartał 2017 r. oraz I-III kwartał 2018 r.;
- omówieniem sprawozdania rocznego z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w roku 2017;
- omówieniem wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PZU SA w 2017 r.;
- omówieniem raportu z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w IV kwartale 2017 r. oraz w I-III kwartale 2018 r.;
- omówieniem Strategii w obszarze zarządzania ryzykiem na lata 2017 – 2020;
- informacją na temat aktualizacji strategii obszaru zarządzania ryzykiem na lata 2018-2020;

- informacją na temat aktualizacji strategii audytu wewnętrznego Grupy PZU na lata 2018-2020;
- informacją na temat wyników monitoringu rekomendacji wydanych przez PWC Polska Sp. z o.o. w ramach tzw. „raportu otwarcia”;
- omówieniem informacji na temat oceny BION za 2017 r.;
- omówieniem rekomendacji wydanych przez biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa) po badaniu sprawozdań finansowych Spółki za rok 2017;
- omówieniem rekomendacji wydanych przez biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa) po badaniu sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) za rok 2016;
- omówieniem informacji na temat wdrożenia nowego standardu rachunkowości MSSF 17 w Grupie PZU;
- wydaniem rekomendacji Radzie Nadzorczej PZU SA na temat wyrażenia zgody na rozszerzenie zakresu prac związanych z przeglądem Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.;
- omówieniem metodologii sporządzania sprawozdań SFCR Grupy PZU oraz Grupy Kapitałowej PZU SA;
- wydaniem rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku;
- wydaniem rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku;
- zarekomendowaniem Radzie Nadzorczej PZU SA zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2019;
- podjęciem uchwał w sprawie akceptacji usług dozwolonych świadczonych przez KPMG na rzecz PZU SA, PZU Życie SA oraz spółek z Grupy PZU;
- omówieniem projektu planu audytu na 2019 rok.

W okresie sprawozdawczym, w ramach monitorowania systemu zarządzania ryzykiem, Komitetowi Audytu prezentowane były kluczowe zmiany w otoczeniu prawnym PZU SA, co skutkowało analizą i dyskusją na temat wyzwań i ryzyk w otoczeniu regulacyjnym PZU SA. W szczególności Komitet Audytu zajmował się następującymi kwestiami zmian w otoczeniu prawno-regulacyjnym PZU SA:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- Rozporządzeniem PE i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych;
- ustawą z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym;
- Dyrektywą z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MIFID 2) (regulacja istotna dla niektórych podmiotów z Grupy PZU, w szczególności TFI);
- ustawą z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń.

IV. Wykonanie obowiązków sprawozdawczych wobec Rady Nadzorczej PZU SA

Zgodnie z postanowieniami § 18 pkt 2 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej

PZU SA, Przewodniczący Komitetu Audytu przedstawiał Radzie Nadzorczej informacje na temat przebiegu prac Komitetu.

Przewodniczący
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Alojzy Nowak