

Załącznik do uchwały nr URN/46/2020  
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 28.04.2020 r.



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PZU SA JAKO  
ORGANU SPÓŁKI W 2019 ROKU**

## I. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w Radzie Nadzorczej PZU SA zasiadali:

- 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

W dniu 31 grudnia 2018 r. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej PZU SA w związku z tym w dniu 24 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą PZU SA na nową kadencję obejmującą trzy pełne lata obrotowe 2020-2022. W dniu 24 maja 2019 r. pismem Skarbu Państwa został powołany Paweł Górecki, natomiast mandat Członka Rady Nadzorczej Katarzyny Lewandowskiej wygasł z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 r. W dniu 27 maja 2019 r. Maciej Łopiński objął funkcję Przewodniczącego, Paweł

Górecki Wiceprzewodniczącego a Alojzy Nowak Sekretarza. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

- Maciej Łopiński – Przewodniczący Rady
- Paweł Górecki – Wiceprzewodniczący Rady
- Alojzy Nowak – Sekretarz Rady
- Marcin Chłudziński – Członek Rady
- Agata Górnicka – Członek Rady
- Robert Jastrzębski – Członek Rady
- Tomasz Kuczur – Członek Rady
- Elżbieta Mączyńska-Ziemacka – Członek Rady
- Krzysztof Opolski – Członek Rady
- Robert Śnitko – Członek Rady
- Maciej Zaborowski – Członek Rady

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej wypełniali Maciej Łopiński, Elżbieta Mączyńska-Ziemacka, Krzysztof Opolski, Tomasz Kuczur, Alojzy Nowak, Maciej Zaborowski oraz Robert Jastrzębski.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

## 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:

- 28 stycznia 2019 r.,
- 12 marca 2019 r.,
- 27 marca 2019 r.,
- 16 kwietnia 2019 r.,
- 13 maja 2019 r.,
- 27 maja 2019 r.,
- 28 czerwca 2019 r.,
- 29 lipca 2019 r.,
- 28 sierpnia 2019 r.,
- 23 października 2019 r.,
- 13 listopada 2019 r.,
- 21 listopada 2019 r.,
- 26 grudnia 2018 r.

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

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła sto piętnaście uchwał, w tym dwadzieścia dwie uchwały w trybie pisemnym (wykaz uchwał stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania).

Większość uchwał Rady Nadzorczej – z wyjątkiem uchwał numer: URN/2/2019 – URN/12/2019, URN/23/2019, URN/24/2019, URN/52/2019, URN/59/2019 – URN/61/2019, URN/72/2019 – URN/77/2019, URN/96/2019, URN/101/2019 – URN/103/2019, URN/109/2019 oraz URN/113/2019 – 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 2019 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 Audyt 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 2019 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 2019 roku:

- Systematyczna ocena sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy PZU, pozycji rynkowej oraz głównych inicjatyw strategicznych i zamierzeń na 2019 r.
- Bieżące monitorowanie wykonania planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2019 r.
- Monitorowanie stanu realizacji Strategii Grupy PZU „Nowe PZU”.
- Powołanie Zarządu Spółki nowej kadencji obejmującej lata obrotowe 2020 – 2023.
- Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PZU i PZU SA w 2018 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 2018 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania Finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.
- Zatwierdzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) PZU SA.
- Zatwierdzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) Grupy PZU.
- Dokonanie wyboru firmy audytorskiej do przeglądów i badań sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA za lata obrotowe 2019-2020.
- Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2018 r.

- Bieżące monitorowanie realizacji projektów strategicznych.
- Bieżące monitorowanie ryzyk.
- Bieżące monitorowanie działalności inwestycyjnej.
- 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 Statutu PZU SA.
- 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 lub konieczności realizacji nowych obowiązków w otoczeniu prawno-regulacyjnym PZU SA:

- 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,
- 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,
- ustawą z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego,
- ustawą z dnia 16 października 2019 roku o zmianie ustawy o ofercie publicznej i

warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw,

- projektem ustawy o zmianie ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o szczególnych uprawnieniach osób poszkodowanych w przypadku wyczerpania sumy gwarancyjnej.
- Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 17 - „Umowy Ubezpieczeniowe” (MSSF17).

Rada Nadzorcza, w celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce, powołała komitety o charakterze doradczym i opiniodawczym. W 2019 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 co najmniej 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 2019 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – 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. Alojzy Nowak i Marcin Chludziński zostali wskazani jako członkowie 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.

W dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Robert Śnitko – Członek Komitetu,
- 4) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak, Robert Śnitko 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. Alojzy Nowak, Marcin Chludziński i Robert Śnitko zostali wskazani jako członkowie 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.

W dniu 31 grudnia 2018 r. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej PZU SA w związku z tym w dniu 24 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą PZU SA na nową kadencję obejmującą trzy pełne lata obrotowe 2020-2022. W dniu 27 maja 2019 r. Rada Nadzorcza nowej kadencji ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Krzysztof Opolski – Członek Komitetu,
- 4) Robert Śnitko – Członek Komitetu,
- 5) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak, Krzysztof Opolski, Robert Śnitko 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. Alojzy Nowak, Marcin Chludziński, Krzysztof Opolski i Robert Śnitko zostali wskazani jako członkowie 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 2019 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., Komitet odbył szesnaście posiedzeń w następujących terminach:

- 28 stycznia 2019 r.,
- 6 marca 2019 r.,
- 12 marca 2019 r.,
- 15 kwietnia 2019 r.,
- 16 kwietnia 2019 r.,
- 13 maja 2019 r.,
- 23 maja 2019 r.,
- 27 maja 2019 r.,
- 28 czerwca 2019 r.,
- 29 lipca 2019 r.,
- 28 sierpnia 2019 r.,
- 9 października 2019 r.,
- 13 listopada 2019 r.,
- 21 listopada 2019 r.,
- 12 grudnia 2019 r.,
- 16 grudnia 2019 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 2019 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 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

W dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na 6 osób i zmieniła jego skład na następujący:

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

Następnie w związku z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji w dniu 27 maja 2019 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na 6 osób i zmieniła jego skład na następujący:

- Robert Jastrzębski – Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Górecki – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Tomasz Kuczur – Członek Komitetu,
- Maciej Łopiński – Członek Komitetu,
- Alojzy Nowak – Członek Komitetu.

Ponadto w dniu 29 listopada 2019 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na 7 osób i zmieniła jego skład na następujący:

- Robert Jastrzębski – Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Górecki – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Tomasz Kuczur – Członek Komitetu,
- Maciej Łopiński – Członek Komitetu,
- Elżbieta Mączyńska - Ziemačka – Członek Komitetu,
- Alojzy Nowak – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet

Nominacji i Wynagrodzeń odbył dziesięć posiedzeń w następujących terminach:

- 17, 21, 25 stycznia 2019 r.,
- 12 marca 2019 r.,
- 27 marca 2019 r.,
- 16 kwietnia 2019 r.,
- 28 czerwca 2019 r.,
- 29 lipca 2019 r.,
- 28 sierpnia 2019 r.,
- 23 października 2019 r.,
- 13 listopada 2019 r.,
- 16 grudnia 2019 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 2019 roku Komitet Strategii Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji w dniu 27 maja 2019 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 2019 roku skład Komitetu Strategii nie uległ zmianie.

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

- 12 marca 2019 r.,
- 13 maja 2019 r.,

- 28 sierpnia 2019 r.,
- 16 grudnia 2019 r.

W 2019 roku decyzje Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

#### **IV. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia PZU SA**

Działając na podstawie § 2 uchwał nr 3/2019, 4/2019, 5/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 6 września 2019 r. w sprawie zmiany Statutu PZU SA, Rada Nadzorcza uchwałami nr URN/89/2019 z dnia 11 września 2019 r. oraz URN/90/2019 z dnia 8 października 2019 r. ustaliła tekst jednolity Statutu, uwzględniający zmiany wynikające z uchwał, o których mowa powyżej.

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszystkie obowiązki nałożone na nią uchwałami Walnego Zgromadzenia PZU SA w 2019 r. zostały prawidłowo i terminowo zrealizowane.

#### **V. Wykonanie obowiązków sprawozdawczych oraz informacyjnych**

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

nałożone przepisami prawa na Radę Nadzorczą były realizowane w 2019 roku terminowo.

#### **VI. Zwięzła 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. Wysoka ocena ratingowa S&P dla PZU SA na poziomie A- potwierdza, że spółka posiada mocną pozycję biznesową, dysponuje wysokim poziomem kapitałów własnych oraz pozostaje konkurencyjnym podmiotem na rynku ubezpieczeniowym. Wyniki finansowe według Polskich Standardów Rachunkowości osiągnane 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 2019 roku PZU SA osiągnął zwrot z kapitałów własnych (ROE) na poziomie 18,4%. W latach 2015-2019 stopa zwrotu z kapitału wynosiła średnio 17,7%.

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

14 czerwca 2019 roku agencja ratingowa S&P Global Ratings podwyższyła perspektywę ratingową PZU ze stabilnej do pozytywnej. Rating siły finansowej i rating kredytowy PZU SA pozostał na poziomie A-. Analitycy S&P uznali, że Grupa PZU udowodniła, że jest w stanie generować dobre wyniki finansowe, zarówno w ujęciu historycznym jak i w porównaniu do konkurencji. Ponadto podkreślili coraz lepsze praktyki w zakresie zarządzania ryzykiem, skutkujące większą odpornością kapitałową oraz wysoką dyscypliną w zarządzaniu kapitałem.

6 kwietnia 2020 roku agencja ratingowa S&P Global Ratings dokonała zmiany perspektywy ratingowej z pozytywnej na stabilną. Zmiana nastąpiła w rezultacie pogorszenia się warunków finansowych i biznesowych w Polsce, w związku z wybuchem pandemii COVID-19. W ocenie agencji może mieć to wpływ na działalność Grupy PZU, w szczególności na niższą kontrybucję do wyników z działalności bankowej. Jednocześnie analitycy podkreślili, że sytuacja Grupy powinna pozostać stabilna. Perspektywa odzwierciedla pogląd analityków agencji, że grupa utrzyma wiodącą

Jednym z podstawowych mierników efektywności i sprawności działania firmy ubezpieczeniowej jest wskaźnik mieszany COR (Combined Ratio), który w PZU SA utrzymuje się w ostatnich latach na poziomie świadczącym o wysokiej rentowności (88,7% w 2019 roku, 87,0% w 2018 roku, 89,3% w 2017 roku).

pozycję biznesową w Polsce, silną pozycję kapitałową oraz stabilne wyniki z działalności ubezpieczeniowej i dzięki temu będzie w stanie wytrzymać potencjalne dalsze pogorszenie otoczenia gospodarczego.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku, ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wprowadzono do polskiego reżimu prawnego wymogi kapitałowe – Wyptalność II (Solvency II). Kalkulacja kapitałowego wymogu wyptalności (SCR) ma na celu jest jak najpełniejsze pokrycie ryzyk związanych z istniejącą działalnością. W PZU SA kapitałowy wymóg wyptalności jest kalkulowany na podstawie formuły standardowej. Na 31 grudnia 2019 roku PZU SA spełniał wymogi wyptalności, a współczynnik wyptalności, stanowiący relację dopuszczonych środków własnych do kapitałowego wymogu wyptalności wynosił 267%. Tak wysoka wartość stawia PZU wśród grup ubezpieczeniowych o najwyższej sile kapitałowej.

W 2019 roku PZU SA uzyskał wynik techniczny na poziomie 1 405 mln zł wobec 1 539 mln zł w poprzednim roku co oznacza 8,7% spadku wyniku rok do roku. Zysk netto wyniósł 2 651 mln zł wobec 2 712 mln zł w 2018 roku (spadek o 2,2%). Nie uwzględniając dywidendy otrzymanej od PZU Życie, zysk netto PZU wyniósł 1 319 mln zł i był niższy o 135 mln zł w porównaniu do 2018 roku.

W ramach poszczególnych pozycji wyniku netto PZU SA odnotował:

- wzrost składki przypisanej brutto do poziomu 13 039 mln zł, tj. o 0,3% w porównaniu z poprzednim rokiem - to wypadkowa niższej sprzedaży z ubezpieczeń komunikacyjnych (wpływ silnej konkurencji cenowej) oraz wzrostu składki z ubezpieczeń różnych strat finansowych i szkód spowodowanych przez żywioły. Po uwzględnieniu udziału reasekuratorów i zmiany stanu rezerw składki, składka zarobiona netto wyniosła 12 303 mln zł i była o 1,8% wyższa niż w 2018 roku;
- wyższy poziom odszkodowań i świadczeń kształtujący się na poziomie 7 760 mln zł, co oznacza wzrost o 3,2% w porównaniu z 2018 rokiem. Główną zmianę odnotowano w grupie ubezpieczeń szkód rzeczowych spowodowanych żywiołami oraz Auto Casco częściowo kompensowaną przez niższą

szkodowość w OC komunikacyjnych oraz pozostałych OC;

- wyższy wynik netto na działalności inwestycyjnej o 71 mln zł - to głównie efekt wyższej niż przed rokiem dywidendy otrzymanej z PZU Życie oraz stabilizacji dochodów z pozostałych lokat przede wszystkim dzięki zmianie strategii zarządzania portfelami dłużnymi z krótkoterminowej na długoterminową;
- wyższe koszty akwizycji z uwzględnieniem prowizji reasekuracyjnej (wzrost o 105 mln zł) będące pochodną zmiany mix'u produktów i kanałów sprzedaży - wyższy udział kanałów multiagencyjnego i dealerskiego charakteryzujących się wyższymi stawkami prowizyjnymi przy jednocześnie niższej dynamice sprzedaży ubezpieczeń OC komunikacyjnych cechujących się niższymi stawkami prowizji;
- wzrost kosztów administracyjnych do poziomu 704 mln zł względem 655 mln zł w 2018 roku przede wszystkim w konsekwencji wzrostu kosztów osobowych wskutek presji płacowej na rynku częściowo ograniczanych przez utrzymanie dyscypliny kosztowej w pozaosobowych obszarach działalności.

W 2019 roku PZU SA zebrał składki brutto o wartości 13 039 mln zł, czyli o 0,3% więcej niż w 2018 roku. Składały się na nie przede wszystkim:

- składki z tytułu ubezpieczeń OC komunikacyjnych stanowiące 39,2% portfela ubezpieczeń PZU (41,5% w poprzednim roku). W 2019 roku wartość ich była o 5,1% niższa niż w poprzednim roku, jako efekt niższej liczby ubezpieczeń przy jednoczesnym spadku średniej składki;
- składki z tytułu ubezpieczeń AC z udziałem 24,7% w całości składki przypisanej brutto PZU (czyli o 0,3 p.p. mniej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku) - nieznaczny spadek (-0,6% r./r.) będący wypadkową spadku średniej składki i liczby zawartych ubezpieczeń w segmencie klienta korporacyjnego i wzrostów w segmencie klienta masowego;
- składki z tytułu ubezpieczeń od ognia i szkód majątkowych, stanowiące 20,7% portfela składki PZU. W 2019 roku udział ich w portfelu ubezpieczeń wzrósł o 0,9 p.p. a wartość była wyższa o 5,0% w stosunku do poprzedniego roku - efekt wyższej składki z ubezpieczeń mieszkań i firm oraz działalności pośredniej;



- składki z tytułu ubezpieczeń NNW i pozostałych, których udział wynosił 9,5% (wzrost o 1,5 p.p. w stosunku do 2018 roku). W ramach tej kategorii ubezpieczeń PZU zanotował wzrost wartości składki głównie w ubezpieczeniach różnych ryzyk finansowych (w tym straty finansowej GAP oferowanych zarówno klientom firm leasingowych jak i indywidualnym) oraz ubezpieczeniach następstw wypadków i choroby w efekcie rozwoju współpracy z bankami Grupy PZU (ubezpieczenia pożyczek gotówkowych) oraz wzrostu sprzedaży ubezpieczeń zdrowotnych.

W 2019 roku wynik na działalności inwestycyjnej PZU SA wyniósł 2 223 mln zł wobec 2 152 mln zł w 2018 roku. Stabilizacja dochodów to przede wszystkim efekt zmiany strategii zarządzania portfelami dłużnymi z krótkoterminowej na długoterminową jak również ograniczenia zmienności wyników portfela instrumentów PZU Global Macro EUR w związku z zakupem obligacji dostosowanych do horyzontu inwestycyjnego portfela stanowiącego przede wszystkim pokrycie zobowiązań z tytułu emisji obligacji własnych w EUR zapadających w połowie bieżącego roku.

W 2019 roku wartość netto odszkodowań i świadczeń oraz przyrostu stanu rezerw PZU SA wyniosła 7 760 mln zł co oznacza wzrost o 3,2% w stosunku do 2018 roku.

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

- wzrost wartości odszkodowań i świadczeń w grupie ubezpieczeń Auto Casco będący efektem obserwowanego wzrostu średniej wypłaty oraz rosnącej częstości szkód w segmencie masowym;
- wyższy poziom szkód w grupie szkód spowodowanych żywiołami oraz pozostałych szkód rzeczowych, w tym zdarzeń o wysokiej wartości jednostkowej oraz roszczeń z ubezpieczeń upraw rolnych – ponadnormatywna liczba szkód powodowanych przez zjawiska atmosferyczne takie jak przymrozki czy opady deszczu i gradu.
- spadek wartości odszkodowań i świadczeń w grupie ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej będący w znacznej mierze następstwem znacznie niższej zmiany stanu rezerwy rentowej - w analogicznym okresie 2018 roku doszacowanie rezerw głównie w

ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej podmiotów medycznych;

- niższa szkodowość portfela OC komunikacyjnych będąca wypadkową niższej dynamiki sprzedaży i rosnącej inflacji szkodowej (w analogicznym okresie 2018 roku doszacowania rezerwy na poczet roszczeń o zadośćuczynienie).

W 2019 roku koszty akwizycji (bez prowizji reasekuracyjnych) wyniosły 2 489 mln zł i wzrosły o 5,0% w stosunku do poziomu z 2018 roku. Przyrost ten wynikał zarówno ze wzrostu bezpośrednich kosztów akwizycji (prowizji), jak i pośrednich kosztów sprzedaży będących konsekwencją zmiany mixu produktów i kanałów dystrybucji (rosnący udział kanału multiagencyjnego i dealerskiego przy jednocześnie niższej dynamice sprzedaży ubezpieczeń OC komunikacyjnych charakteryzujących się niższymi stawkami prowizji).

Koszty administracyjne PZU SA w 2019 roku ukształtowały się na poziomie 704 mln zł, czyli były o 7,4% wyższe w relacji do poprzedniego roku. Na dynamikę rok do roku wpłynął głównie wzrost kosztów osobowych w wyniku stałej presji płacowej na rynku oraz kosztów działalności projektowej częściowo ograniczanych przez utrzymanie dyscypliny kosztowej w pozaosobowych obszarach działalności.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów technicznych w 2019 roku było ujemne i wyniosło 254 mln zł. Pogorszenie salda względem roku 2018 było m.in. wynikiem spadku przychodów z tytułu różnic kursowych oraz niższego odpisu na fundusz prewencyjny i odpisu aktualizującego wartość należności.

W 2019 roku saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło 387 mln zł wobec również ujemnego w 2018 roku na poziomie 447 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). Datę spłaty pożyczek określono na 28 czerwca 2019 roku i w tej dacie zostały spłacone. W 2019 roku przychody z tytułu różnic kursowych od otrzymanej pożyczki PZU Finance AB (publ.)

wyniosły 38,0 mln zł wobec przychodu w 2018 roku w kwocie 1,1 mln zł a koszty odsetek od otrzymanych pożyczek odpowiednio 29,7 mln zł w 2019 roku i 69,7 mln zł w 2018 roku.

31 grudnia 2019 roku suma bilansowa PZU SA wynosiła 41 643 mln zł i była o 4,5% niższa w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku.

Głównym elementem aktywów PZU SA były lokaty o łącznej wartości 36 660 mln zł (spadek o 2,4% w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku), co stanowiło 88,1% sumy bilansowej PZU, wobec 86,2% na koniec poprzedniego roku. Z wyłączeniem lokat w jednostkach podporządkowanych, poziom lokat był niższy o 6,2% w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku. Główną przyczyną spadku wartości lokat była spłata emisji obligacji własnych w EUR.

Należności PZU SA ukształtowały się na poziomie 2 085 mln zł i stanowiły 5,0% aktywów. Dla porównania, na koniec 2018 roku wynosiły 2 343 mln zł (5,4% aktywów PZU SA). Największą zmianę odnotowano w wartości innych należności od pozostałych jednostek (spadek o 127 mln zł) oraz należności z tytułu reasekuracji, w tym od jednostek podporządkowanych (spadek o 92,0 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku) będący konsekwencją stabilizacji portfela reasekuracji czynnej z TUV PZUW. Aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych, wartości firmy oraz rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w bilansie w wysokości 442 mln zł. Stanowiły one 1,1% aktywów.

Na 31 grudnia 2019 roku PZU SA posiadał 126 mln zł środków pieniężnych (0,3% aktywów). Rok wcześniej ich wartość ukształtowała się na poziomie 1 222 mln zł.

Na koniec 2019 roku głównym składnikiem pasywów PZU SA były rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe. Osiągnęły one wartość 21 465 mln zł (netto), co stanowiło 51,5% pasywów. Ich udział w bilansie wzrósł o 3,4 p.p. wobec 2018 roku, natomiast wartościowo wzrosły o 467 mln zł, w szczególności ze względu na wyższe rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, głównie w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych OC i Auto Casco oraz pozostałych szkód rzeczowych.

Na koniec 2019 roku kapitały własne osiągnęły wartość 14 957 mln zł i stanowiły 36,0% pasywów co oznacza wzrost o 4 p.p. wobec stanu na koniec 2018 roku.

Należności warunkowe wyniosły 4 257 mln zł co oznacza spadek o 233 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 przewłaszczenia majątku dłużnika, hipoteki na majątku dłużnika i inne należności warunkowe.

Saldo zobowiązań warunkowych spadły o 3 471 mln zł względem roku ubiegłego. Wynikało to głównie z wygaśnięcia gwarancji (udzielonej w związku z emisją obligacji niepodporządkowanych przez PZU Finance AB) wraz z wygaśnięciem roszczeń obligatariuszy wobec PZU Finance AB, co nastąpiło w dniu 3 lipca 2019 roku z uwagi na spłatę przez spółkę zależną całości zadłużenia z tytułu wskazanych obligacji.

PZU SA 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 wynikało 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 (Wyptacalność 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 wypłacalności na poziomie 200% dla Grupy PZU, PZU SA oraz PZU Życie SA (wg Wypłacalność 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 PZU.

Rada Nadzorcza ocenia, że realizowane przez PZU SA działania pozwalają na kontynuację dalszego rozwoju spółki i osiągnięcie dobrych wyników finansowych w kolejnych latach.

W 2019 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;
- efektywnego uzyskiwania i przekazywania wszelkich danych i informacji, które mogą być istotne dla celów nadzoru uzupełniającego.

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.

Realizacja audytów w PZU SA w 2019 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 2019 r., obejmujące informacje na temat wykonania planu audytu i stanu realizacji wydanych rekomendacji oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej i 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 2019 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. Szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka Grupy PZU, który 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 Compliance, Biuro Bezpieczeństwa, Biuro Planowania i Kontrolingu, Biuro Aktuarialne, Biuro Reasekuracji, Biuro Prawne, Biuro Zarządzania Kadrami;
- 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 poziomach decyzyjnych adekwatnych do rodzaju i istotności ryzyka. 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. 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 wzajemnej 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.

## 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:

Rada Nadzorcza PZU SA rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku wszystkim członkom Zarządu PZU SA, tj.:

- Pawłowi Surówce, Prezesowi Zarządu,
- Aleksandrze Agatowskiej, Członkowi Zarządu,
- Adamowi Brzozowskiemu, Członkowi Zarządu,
- Marcinowi Eckertowi, Członkowi Zarządu,
- Elżbiecie Häuser-Schöneich, Członkowi Zarządu,
- Rogerowi Hodgkiss, Członkowi Zarządu,
- Tomkowi Kulikowi, Członkowi Zarządu,
- Maciejowi Rapkiewiczowi, Członkowi Zarządu,
- Małgorzacie Sadurskiej, Członkowi Zarządu.

- 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 powiązaniem 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 uprawnień 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 2019 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.

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 2019 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. W 2019 ostatnia jej aktualizacja nastąpiła uchwałą Zarządu z dnia 5 marca 2019 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 „Wyptalność 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 Powszechnej Zakład Ubezpieczeń S.A. z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu (z późn. zm.) 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 istotna 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 wycenieniu 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 premii 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 umożliwia 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 2019 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 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA głównie koncentrował się na kształtowaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki, rozliczeniu Celów Zarządczych Członków Zarządu za 2018 rok oraz ich ustaleniu na rok 2019.
- W 2019 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 ds. Wynagrodzeń w stosunku do Wyższej Kadry Kierowniczej PZU SA.
- Dyrektora ds. Wynagrodzeń w stosunku do pozostałych pracowników Spółki.

- W 2019 roku odbyło się 10 regularnych posiedzeń Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2019 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 2019 roku Spółka realizowała „Strategię społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PZU na lata 2018-2020”. Kluczowe wskaźniki dla poszczególnych obszarów CSR są integralnym elementem strategii biznesowej Grupy PZU. Wartość Spółki powinna rosnąć przy jednoczesnym uwzględnianiu interesów otoczenia, a także opierać się na odpowiedzialnym korzystaniu z zasobów. Dlatego w PZU SA zarządzamy w sposób zrównoważony wieloma kapitałami – finansowym, ludzkim, środowiskowym i społecznym, mając świadomość, jak duży wpływ społeczny wywieramy. W 2019 roku szczególny nacisk położono na kapitał ludzki – budowanie zaangażowania pracowników oraz kapitał społeczny – zaangażowanie społeczne PZU jako odpowiedź na problemy społeczne.

##### **Zaangażowanie społeczne PZU**

Jako lider na rynku usług finansowo-ubezpieczeniowych, cieszący się zaufaniem społecznym, PZU nie tylko prowadzi działania z obszaru CSR, lecz także kształtuje wzorce i dobre praktyki w tym zakresie. Grupa, wykorzystując fundusze prewencyjne, konsekwentnie podejmuje działania, które wpływają na zmniejszenie ryzyka powstawania zdarzeń ubezpieczeniowych. Od wielu lat, obok typowej działalności charytatywnej (Fundacja PZU) i sponsoringowej, Grupa PZU angażuje się w inwestycje społeczne. Mają one obniżyć ryzyko i przynosić tym samym korzyści biznesowe i społeczne. Od 2019 roku analizowane są obszary, w których powstaje najwięcej wypadków – zdarzeń ubezpieczeniowych. Aby im przeciwdziałać, Grupa PZU inicjuje szereg działań prewencyjnych.

Strategicznymi filarami zaangażowania społecznego PZU były: bezpieczeństwo (drogowe, publiczne, w wymiarze lokalnym) oraz zdrowie. W obszarze działalności prewencyjnej PZU

kontynuował w 2019 roku działania dotyczące bezpieczeństwa na drodze, bezpieczeństwa publicznego i bezpieczeństwa w zakładach pracy. Grupa PZU postanowiła przeciwdziałać nowym, nieznanym jeszcze niedawno zagrożeniom, jakim jest korzystanie z telefonów komórkowych i smartphonów w czasie prowadzenia samochodu. Dlatego zorganizowano ogólnopolską kampanię społeczną „Prowadzisz? Odtóż telefon”. Przyczynkiem do niej było przeprowadzenie przez PZU badań dotyczących jazdy rozporoszonej oraz eksperymentu, który pokazał skalę zagrożenia. Kampania trwała od 16 września do 6 października 2019 roku. Polegała na emisji spotu telewizyjnego oraz materiałów informacyjnych w telewizji, prasie i internecie. Ponadto rozpoczęcie kampanii poprzedziła konferencja prasowa dla dziennikarzy, służb bezpieczeństwa oraz ekspertów środowisk opiniotwórczych. Kampania zakładała dotarcie do wszystkich grup uczestników ruchu drogowego, tj. kierowców, pieszych, użytkowników pojazdów jednośladowych (rowerów, hulajnóg). Badania przeprowadzone po kampanii pokazały, że o 3 p. p. zmniejszyła się liczba osób, które regularnie czytają smsy/wiadomości na messengerze, a o 9 p. p. mniej kierowców uważa, że ma podzielną uwagę i potrafi bezpiecznie korzystać z telefonu komórkowego podczas jazdy samochodem.

PZU zrealizowało również trzeci sezon programu dokumentalnego poświęconego bezpieczeństwu w ruchu drogowym „Sekundy, które zmieniły życie”. Został wyemitowany na antenie TVP1. Spółka przeprowadziła w 2019 roku wakacyjną akcję prewencyjną „Bezpieczne wakacje z PZU”. Kontynuowała także zaangażowanie w pomoc terapeutyczną dla osób z traumą powypadkową, dzięki organizacji stacjonarnych turnusów rehabilitacyjnych. Pomogła również osobom

w żałobie, którym zapewniła wsparcie psychologiczne. Ważnym aspektem zaangażowania społecznego pozostawała dla PZU współpraca z organizacjami ratowniczymi zawodowymi i ochotniczymi – GOPR, WOPR, policją, strażą pożarną. Te wieloletnie partnerstwa były kontynuowane również w 2019 roku.

PZU kontynuował prowadzoną od 2018 roku akcję Pomoc To Moc, która jest ogólnopolskim programem wspierającym lokalne społeczności. Dzięki niemu każdy, kto chciał zainicjować projekt, który zwiększy bezpieczeństwo w najbliższym otoczeniu, ma szansę na dofinansowanie. W ramach programu Pomoc To Moc w 2019 roku PZU, dostrzegając potrzebę wsparcia OSP, przygotował ogólnopolski projekt wyposażenia ich w specjalistyczny sprzęt do ratowania życia i mienia. Przez niespełna dwa tygodnie do PZU wpłynęło 2880 zgłoszeń. W ramach założonego budżetu akcji, PZU dofinansował 306 wniosków na łączną kwotę ponad 5 mln zł.

Strategiczne działania sponsoringowe odnosiły się do wspierania kultury, tożsamości narodowej, eksperckości, sportu oraz zdrowego i aktywnego stylu życia, społeczności lokalnych i przedsiębiorczości. Spółka dbała o zachowanie polskiego dziedzictwa kulturowego, dzięki objęciu mecenatem m.in. Muzeum Łazienki Królewskie, Muzeum Powstania Warszawskiego, Muzeum Narodowym w Krakowie, Muzeum Narodowym w Warszawie czy Teatrem Wielkim - Operą Narodową. Spółka angażowała się również w szereg inicjatyw budujących polską tożsamość i kształtujących postawy patriotyczne – sponsorowała m.in. takie wydarzenia, jak koncert z okazji rocznicy pielgrzymki Jana Pawła II do Polski czy Kongres Polska Wielki Projekt. PZU prezentowało innowacyjne projekty, a jej

przedstawiciele dzielili się swoją wiedzą ekspercką na Forum Ekonomicznym w Krynicy, Kongresie 590 oraz innych ważnych imprezach gospodarczych. W 2019 roku kontynuowano wsparcie imprez sportowych, m.in. maratonów i półmaratonów w Warszawie i Krakowie. PZU było także jednym ze sponsorów benefisu wybitnej polskiej tenisistki – Agnieszki Radwańskiej. W ramach działalności sponsoringowej, Spółka wsparła również dużą liczbę mniejszych wydarzeń lokalnych społeczności czy środowiska przedsiębiorców. 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 którym 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 2019 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 dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie 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 2019 roku można ocenić jako prowadzoną efektywnie, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Przewodniczący  
Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Maciej Łopiński

Warszawa, dnia 28.04.2020 roku

Załącznik nr 1  
do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2019 roku

| <b>Numer uchwały</b> | <b>Data uchwały</b> | <b>Przedmiot uchwały:</b>   |
|----------------------|---------------------|---|
| <b>URN/1/2019</b>    | 11.01.2019 r.       | w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie darowizny pieniężnej dla Stowarzyszenia PZU Sport Team  |
| <b>URN/2/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości nagrody rocznej za 2017 r. wynikającej z umów o pracę oraz przyjęcia wzoru porozumienia do umowy o pracę  |
| <b>URN/3/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Rogerowi Hodgkiss nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku   |
| <b>URN/4/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Andrzejowi Jaworskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  |
| <b>URN/5/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie przyznania Prezesowi Zarządu PZU SA – Michałowi Krupińskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  |
| <b>URN/6/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Maciejowi Rapkiewiczowi nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku   |
| <b>URN/7/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie realizacji Celów Zarządczych za rok 2017 oraz przyjęcia wzoru porozumienia do umowy o świadczenie usług zarządzania   |
| <b>URN/8/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2017 dla Członka Zarządu Rogera Hodgkiss   |
| <b>URN/9/2019</b>    | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2017 dla Członka Zarządu Macieja Rapkiewicza   |
| <b>URN/10/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2017 dla Członka Zarządu Małgorzaty Sadurskiej   |
| <b>URN/11/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 31 sierpnia 2017 r. za rok 2017 dla Prezesa Zarządu Pawła Surówki  |
| <b>URN/12/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 31 sierpnia 2017 r. za rok 2017 dla Członka Zarządu Tomasza Kulika   |
| <b>URN/13/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu przedłużającego okres obowiązywania umowy z domem mediowym Universal McCann sp. z o.o.   |
| <b>URN/14/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień w ramach kampanii reklamowej AC do umowy ramowej współpracy w zakresie realizacji działań mediowych zawartej pomiędzy PZU SA i PZU Życie SA a Universal McCann sp. z o.o.  |
| <b>URN/15/2019</b>   | 28.01.2019 r.       | w sprawie kryteriów wyboru firmy audytorskiej oraz sposobu oceny ofert a także treści ogłoszenia zawierającego zaproszenie do składania ofert na przeglądy i badanie ustawowe sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA  |
| <b>URN/16/2019</b>   | 22.02.2019 r.       | w sprawie akceptacji wyboru doradcy zewnętrznego do przeprowadzenia audytu sprawozdania Zarządu z realizacji Celów Zarządczych warunkujących możliwość otrzymania przez członków Zarządu PZU SA wynagrodzenia zmiennego za rok 2018   |
| <b>URN/17/2019</b>   | 12.03.2019 r.       | w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 |

| Numer uchwały      | Data uchwały  | Przedmiot uchwały:  |
|--------------------|---------------|---|
| <b>URN/18/2019</b> | 12.03.2019 r. | w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia |
| <b>URN/19/2019</b> | 12.03.2019 r. | w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018 oraz Sprawozdania dotyczącego danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2018 rok oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA ich zatwierdzenia   |
| <b>URN/20/2019</b> | 12.03.2019 r. | w sprawie zatwierdzenia Strategii zarządzania ryzykiem w Grupie PZU   |
| <b>URN/21/2019</b> | 12.03.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie Fundacji PZU darowizny na działalność statutową   |
| <b>URN/22/2019</b> | 12.03.2019 r. | w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu PZU SA na rok 2019   |
| <b>URN/23/2019</b> | 27.03.2019 r. | w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA   |
| <b>URN/24/2019</b> | 27.03.2019 r. | w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/25/2019</b> | 27.03.2019 r. | w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu PZU SA  |
| <b>URN/26/2019</b> | 27.03.2019 r. | w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Prezesa Zarządu PZU SA   |
| <b>URN/27/2019</b> | 27.03.2019 r. | w sprawie powołania Prezesa Zarządu PZU SA  |
| <b>URN/28/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu PZU SA  |
| <b>URN/29/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Małgorzaty Sadurskiej   |
| <b>URN/30/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Tomasza Kulika  |
| <b>URN/31/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Macieja Rapkiewicza   |
| <b>URN/32/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Adama Brzozowskiego   |
| <b>URN/33/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Elżbiety Häuser-Schöneich   |
| <b>URN/34/2019</b> | 28.03.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Marcina Eckerta   |
| <b>URN/35/2019</b> | 04.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Małgorzatę Sadurską funkcji w PZU Życie SA   |
| <b>URN/36/2019</b> | 04.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Marcina Eckerta funkcji w PZU Życie SA   |
| <b>URN/37/2019</b> | 04.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Tomasza Kulika funkcji w PZU Życie SA  |
| <b>URN/38/2019</b> | 04.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Macieja Rapkiewicza funkcji w PZU Życie SA   |
| <b>URN/39/2019</b> | 15.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Pawła Surówkę funkcji w Radzie Nadzorczej PZU Życie SA   |
| <b>URN/40/2019</b> | 15.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Elżbietę Häuser-Schöneich funkcji w PZU Życie SA   |
| <b>URN/41/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.   |
| <b>URN/42/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Rogerowi Hodgkiss z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku  |
| <b>URN/43/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Tomaszowi Kulikowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku   |



| Numer uchwały      | Data uchwały  | Przedmiot uchwały:  |
|--------------------|---------------|---|
| <b>URN/44/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Maciejowi Rapkiewiczowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku  |
| <b>URN/45/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Małgorzacie Sadurskiej z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku   |
| <b>URN/46/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Pawłowi Surówce z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2018 roku  |
| <b>URN/47/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2018 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku |
| <b>URN/48/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2018 roku  |
| <b>URN/49/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2018  |
| <b>URN/50/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów do umów ramowych na świadczenie usług doradztwa podatkowego   |
| <b>URN/51/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie przyznania Zarządzającemu dodatkowego świadczenia   |
| <b>URN/52/2019</b> | 16.04.2019 r. | zmieniająca uchwałę nr URN/48/2017 w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu   |
| <b>URN/53/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA do zawierania z Członkami Zarządu PZU SA umów o świadczenie usług zarządzania  |
| <b>URN/54/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Marcinem Eckertem Porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji   |
| <b>URN/55/2019</b> | 16.04.2019 r. | w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku  |
| <b>URN/56/2019</b> | 24.04.2019 r. | w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie zmiany Statutu PZU SA  |
| <b>URN/57/2019</b> | 24.04.2019 r. | w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia PZU SA o wyrażenie zgody na nabywanie papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej   |
| <b>URN/58/2019</b> | 23.05.2019 r. | w sprawie ponownego wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jako firmy audytorskiej do przeglądów i badań sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA za lata obrotowe 2019-2020  |
| <b>URN/59/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/60/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/61/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/62/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA   |
| <b>URN/63/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/64/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA  |
| <b>URN/65/2019</b> | 27.05.2019 r. | w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku  |

| Numer uchwały | Data uchwały  | Przedmiot uchwały:   |
|---------------|---------------|--|
| URN/66/2019   | 25.06.2019 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/67/2019   | 25.06.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Małgorzatę Sadurską funkcji w Radzie Nadzorczej Link4 Towarzystwie Ubezpieczeń Spółce Akcyjnej   |
| URN/68/2019   | 25.06.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Małgorzatę Sadurską funkcji w Radzie Fundacji PZU  |
| URN/69/2019   | 25.06.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Marcina Eckerta funkcji w Radzie Fundacji PZU  |
| URN/70/2019   | 25.06.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Macieja Rapkiewicza funkcji w Radzie Nadzorczej Link4 Towarzystwa Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej  |
| URN/71/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam i na produkcję materiałów reklamowych w ramach wizerunkowej kampanii reklamowej  |
| URN/72/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie realizacji Celów Zarządczych za rok 2018 oraz przyjęcia wzoru porozumienia do umowy o świadczenie usług zarządzania  |
| URN/73/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 31 sierpnia 2017 roku za rok 2018 dla Prezesa Zarządu Pawła Surówki   |
| URN/74/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2018 dla Członka Zarządu Macieja Rapkiewicza  |
| URN/75/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2018 dla Członka Zarządu Małgorzaty Sadurskiej  |
| URN/76/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2018 dla Członka Zarządu Tomasza Kulika   |
| URN/77/2019   | 28.06.2019 r. | w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 r. za rok 2018 dla Członka Zarządu Rogera Hodgkissa   |
| URN/78/2019   | 29.07.2019 r. | w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie zmian Statutu PZU SA  |
| URN/79/2019   | 29.07.2019 r. | w sprawie kryteriów wyboru firmy audytorskiej oraz sposobu oceny ofert a także treści ogłoszenia zawierającego zaproszenie do składania ofert na badania i przeglądy sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA za okres trzech lat obrotowych 2021-2023 z opcją przedłużenia umowy na dwa kolejne lata obrotowe 2024-2025   |
| URN/80/2019   | 29.07.2019 r. | zmieniająca uchwałę URN/60/2018 w sprawie zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2019 rok   |
| URN/81/2019   | 29.07.2019 r. | zmieniająca uchwałę Rady Nadzorczej PZU SA nr URN/22/2019 w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu PZU SA na rok 2019  |
| URN/82/2019   | 28.08.2019 r. | zmieniająca uchwałę nr URN/2/2017 z dnia 13 stycznia 2017 r. w sprawie Zasad etyki członków Rady Nadzorczej PZU SA, Zasad etyki członków zarządów spółek Grupy PZU, Zasad etyki członków rad nadzorczych spółek Grupy PZU nie będących pracownikami spółki Grupy PZU i nie związanych ze spółką Grupy PZU inną umową o podobnym charakterze, trybu wyrażania zgody dla członka Zarządu PZU SA na członkostwo w organach oraz działań Rady Nadzorczej PZU SA w przypadku zaistnienia konfliktu interesów członka Zarządu PZU SA |
| URN/83/2019   | 28.08.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o świadczenie usług Google Advertising z Google Ireland Limited  |
| URN/84/2019   | 28.08.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy ramowej z domem  |

| Numer uchwały       | Data uchwały  | Przedmiot uchwały:   |
|---------------------|---------------|--|
| <b>URN/85/2019</b>  | 28.08.2019 r. | mediowym Carat Polska sp. z o.o. w zakresie realizacji działań mediowych Grupy PZU oraz z Wavemaker sp.z.o.o. jako rezerwowym domem mediowym   |
| <b>URN/86/2019</b>  | 28.08.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam w ramach kampanii reklamowej zmieniającej percepcję marki w kontekście ubezpieczeń komunikacyjnych i tym samym zwiększającej intencję zakupu tych produktów w PZU  |
| <b>URN/87/2019</b>  | 28.08.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów ramowych na oznakowanie zewnętrzne, wewnętrzne i niestandardowe z Arteo sp. z o.o. Design sp.k., Light s.c. Marcin Niemkiewicz, Mateusz Rybicki i Studio Wektor sp. j. Ewa Leszczyńska-Nowakowska, Krzysztof Maciej Nowakowski  |
| <b>URN/88/2019</b>  | 28.08.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy ramowej na świadczenie usług doradztwa strategicznego zawartej z Deloitte Advisory sp. z o. o.   |
| <b>URN/89/2019</b>  | 11.09.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówienia na usługi doradcze w zakresie wsparcia przy wyborze dostawcy narzędzia obliczeniowo-raportowego MSSF17 i jego wdrożeniu, a także wsparcia we wdrożeniu standardu MSSF 17 na potrzeby PZU SA do umowy ramowej na świadczenie usług doradczych zawartej z Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Business Advisory spółka komandytowa  |
| <b>URN/90/2019</b>  | 08.10.2019 r. | w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PZU SA  |
| <b>URN/91/2019</b>  | 11.10.2019 r. | w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PZU SA  |
| <b>URN/92/2019</b>  | 11.10.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów na świadczenie usług doradztwa w Projekcie typu M&A „Aleksander”<br>zmieniająca uchwałę nr URN/79/2019 w sprawie kryteriów wyboru firmy audytorskiej oraz sposobu oceny ofert a także treści ogłoszenia zawierającego zaproszenie do składania ofert na badania i przeglądy sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA za okres trzech lat obrotowych 2021-2023 z opcją przedłużenia umowy na dwa kolejne lata obrotowe 2024-2025 |
| <b>URN/93/2019</b>  | 23.10.2019 r. | zmieniająca uchwałę nr URN/71/2019 w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam i na produkcję materiałów reklamowych w ramach wizerunkowej kampanii reklamowej   |
| <b>URN/94/2019</b>  | 23.10.2019 r. | w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA  |
| <b>URN/95/2019</b>  | 23.10.2019 r. | w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA  |
| <b>URN/96/2019</b>  | 23.10.2019 r. | w sprawie przyznania Zarządzającemu dodatkowego świadczenia  |
| <b>URN/97/2019</b>  | 23.10.2019 r. | w sprawie powołania członka Zarządu Aleksandry Agatowskiej   |
| <b>URN/98/2019</b>  | 24.10.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Pekao S.A. porozumienia o organizacji wydarzenia specjalnego Dom Polski (Polish House) w Davos, podczas Światowego Forum Ekonomicznego   |
| <b>URN/99/2019</b>  | 13.11.2019 r. | zmieniająca uchwałę nr URN/40/2018 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów oraz składanie zleceń lub zamówień do umów ramowych na świadczenie usług doradztwa strategicznego   |
| <b>URN/100/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów ramowych na dostawy artykułów reklamy użytkowej na potrzeby jednostek organizacyjnych PZU   |
| <b>URN/101/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Panu Rogerowi Hodgkiss Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania oraz nagrody rocznej z umowy o pracę   |
| <b>URN/102/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Panu Andrzejowi Jaworskiemu nagrody rocznej z umowy o pracę   |
| <b>URN/103/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Panu Michałowi Krupińskiemu   |

| Numer uchwały       | Data uchwały  | Przedmiot uchwały:   |
|---------------------|---------------|--|
| <b>URN/104/2019</b> | 13.11.2019 r. | nagrody rocznej z umowy o pracę w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Tomaszowi Kulikowi Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania           |
| <b>URN/105/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Maciejowi Rapkiewiczowi Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania oraz nagrody rocznej z umowy o pracę |
| <b>URN/106/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Małgorzacie Sadurskiej Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania                                       |
| <b>URN/107/2019</b> | 13.11.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Prezesowi Zarządu PZU SA Pawłowi Surówce Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania  |
| <b>URN/108/2019</b> | 29.11.2019 r. | w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA   |
| <b>URN/109/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów adhezyjnych w zakresie emisji reklam ze spółkami Facebook Poland sp. z o.o., Facebook Ireland Ltd. oraz Facebook Payments International Ltd.    |
| <b>URN/110/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Prezesowi Zarządu PZU SA Pawłowi Surówce Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania  |
| <b>URN/111/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Małgorzacie Sadurskiej Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania                                       |
| <b>URN/112/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Maciejowi Rapkiewiczowi Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania                                      |
| <b>URN/113/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Panu Rogerowi Hodgkiss Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania  |
| <b>URN/114/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę Członkowi Zarządu PZU SA Tomaszowi Kulikowi Wynagrodzenia Zmiennego z umowy o świadczenie usług zarządzania   |
| <b>URN/115/2019</b> | 16.12.2019 r. | w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z agencją eventową Master Brand sp. z o.o. umowy na organizację Polskiej Strefy (Polish House) podczas Światowego Forum Ekonomicznego w Davos 2020   |

**Załącznik nr 2**
**do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2019 roku**

| Imię i nazwisko<br>Członka<br>Rady Nadzorczej<br>PZU SA | DATA POSIEDZENIA |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|---|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|   | 28.01            | 12.03 | 27.03 | 16.04 | 13.05 | 27.05 | 28.06 | 29.07 | 28.08 | 23.10 | 13.11 | 21.11 | 16.12 |
| <b>Marcin Chludziński</b>                               | X                | √     | √     | √     | √     | √     | X     | √     | √     | √     | √     | X     | √     |
| <b>Paweł Górecki</b>                                    | √                | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Agata Górnicka</b>                                   | X                | √     | √     | √     | √     | √     | X     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Robert Jastrzębski</b>                               | √                | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Katarzyna<br/>Lewandowska</b>                        | √                | X     | X     | √     | √     | /     | /     | /     | /     | /     | /     | /     | /     |
| <b>Maciej Łopiński</b>                                  | √                | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Tomasz Kuczur</b>                                    | /                | /     | /     | /     | /     | √     | X     | √     | √     | √     | √     | X     | √     |
| <b>Elżbieta Mączyńska-<br/>Ziemacka</b>                 | /                | /     | /     | /     | /     | X     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Alojzy Nowak</b>                                     | √                | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Krzysztof Opolski</b>                                | /                | /     | /     | /     | /     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | X     |
| <b>Robert Śnitko</b>                                    | √                | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Maciej Zaborowski</b>                                | √                | √     | √     | √     | √     | √     | X     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |

√ – obecność

X – nieobecność usprawiedliwiona

---

załącznik do uchwały nr UKA/9/2020  
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 4 marca 2020 r.



(załącznik nr 3 do Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA  
z działalności Rady Nadzorczej PZU SA, jako organu Spółki w 2019 r.)

## **SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2019 ROKU**

Warszawa, dnia 4 marca 2020 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 2019 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – 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. Alojzy Nowak i Marcin Chludziński zostali wskazani jako członkowie 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.

W dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Robert Śnitko – Członek Komitetu,
- 4) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak, Robert Śnitko 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. Alojzy Nowak, Marcin Chludziński i Robert Śnitko zostali

wskazani jako członkowie 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.

W dniu 31 grudnia 2018 r. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej PZU SA w związku z tym w dniu 24 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą PZU SA na nową kadencję obejmującą trzy pełne lata obrotowe 2020-2022. W dniu 27 maja 2019 r. Rada Nadzorcza nowej kadencji ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Krzysztof Opolski – Członek Komitetu,
- 4) Robert Śnitko – Członek Komitetu,
- 5) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Alojzy Nowak, Krzysztof Opolski, Robert Śnitko 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. Alojzy Nowak, Marcin Chludziński, Krzysztof Opolski i Robert Śnitko zostali wskazani jako członkowie 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 2019 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., Komitet odbył szesnaście posiedzeń w następujących terminach:

- 28 stycznia 2019 r.,
- 6 marca 2019 r.,
- 12 marca 2019 r.,
- 15 kwietnia 2019 r.,
- 16 kwietnia 2019 r.,
- 13 maja 2019 r.,
- 23 maja 2019 r.,
- 27 maja 2019 r.,
- 28 czerwca 2019 r.,
- 29 lipca 2019 r.,
- 28 sierpnia 2019 r.,
- 9 października 2019 r.,
- 13 listopada 2019 r.,
- 21 listopada 2019 r.,
- 12 grudnia 2019 r.,
- 16 grudnia 2019 r.

W analogicznym okresie Rada Nadzorcza PZU SA odbyła trzynaście posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu Audytu uczestniczył Dyrektor Zarządzający ds. Audytu nadzorujący Biuro Audytu Wewnętrznego oraz Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji nadzorujący 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 2019 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA obradował w następującym składzie:

| Imię i nazwisko<br>Członka Komitetu Audytu | 28.01 | 06.03 | 12.03 | 15.04 | 16.04 | 13.05 | 23.05 | 27.05 | 28.06 | 29.07 | 28.08 | 09.10 | 13.11 | 21.11 | 12.12 | 16.12 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Marcin Chłudziński</b>                  | X     | √     | √     | X     | √     | √     | X     | √     | X     | √     | √     | X     | √     | X     | X     | √     |
| <b>Alojzy Nowak</b>                        | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Krzysztof Opolski</b>                   |       |       |       |       |       |       |       | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | X     |
| <b>Robert Śnitko</b>                       |       |       |       | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     |
| <b>Maciej Zaborowski</b>                   | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | √     | 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 czynności z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- omówienie raportu o ryzyku za IV kwartał 2018 r. oraz I-III kwartał 2019 r.;
- omówienie sprawozdania rocznego z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w roku 2018;
- omówienie wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PZU SA w 2018 r.;
- omówienie raportu z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w IV kwartale 2018 r. oraz w I-III kwartale 2019 r.;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej PZU SA na temat zatwierdzenia Strategii w obszarze zarządzania ryzykiem;
- informacja na temat realizacji strategii obszaru zarządzania ryzykiem na lata 2018-2020;
- omówienie informacji na temat oceny BION za 2018 r.;
- omówienie projektu planu audytu na 2020 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:

- 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;

- 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;
- ustawą z dnia 16 października 2019 roku o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw;
- projektem ustawy o zmianie ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o szczególnych uprawnieniach osób poszkodowanych w przypadku wyczerpania sumy gwarancyjnej;
- Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 17 - „Umowy Ubezpieczeniowe” (MSSF17).

Po analizie materiałów omawianych w okresie sprawozdawczym Komitet Audytu pozytywnie ocenił funkcjonujące w Spółce systemy kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

W celu realizacji czynności z zakresu **monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej oraz monitorowania wykonania czynności rewizji finansowej Spółki**, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- ocena sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU oraz PZU SA za rok 2018 wraz ze sprawozdaniem dotyczącym informacji niefinansowych;

- omówienie wstępnych wyników PZU SA i Grupy PZU za rok 2018, I półrocze 2019 r. oraz I i III kwartał 2019 r.;
- ocena wniosku Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- omówienie sprawozdania dodatkowego dla Komitetu ds. audytu;
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2018 r.;
- omówienie projektów sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2018 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.;
- omówienie rekomendacji wydanych przez firmę audytorską (KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa) po badaniu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) za rok 2018;
- przeprowadzenie procedury wyboru firmy audytorskiej dla PZU SA na lata 2019-2020 i wydanie Radzie Nadzorczej PZU SA rekomendacji w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej;
- wszczęcie procedury wyboru firmy audytorskiej dla PZU SA na lata 2021-2023 z opcją przedłużenia na lata 2024-2025 oraz zakończenie procesu bez rekomendacji wyboru firmy audytorskiej;
- omówienie zmiany Planu Finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2019;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Ponadto w ramach działań doradczych i opiniodawczych nałożonych na Komitet Rozporządzeniem nr 537 oraz ustawą UoBR Komitet Audytu spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa. W trakcie spotkań omawiano m.in. zagadnienia związane z podstawą, wynikami i kluczowymi obszarami badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz założenia i plany dotyczące badania sprawozdań za 2019 r., a także potencjalne ryzyka związane z działalnością Spółki. Podczas wszystkich spotkań członkowie Komitetu analizowali kluczowe sprawy badania i mieli możliwość zadawania szczegółowych pytań na temat procesu badania i samego sprawozdania finansowego.

Ponadto KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 12 marca 2019 r. przekazała sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu spełniające zakres, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. Tym samym Komitet przekazał Radzie Nadzorczej pozytywną rekomendację dotyczącą oceny sprawozdań finansowych za rok 2018.

Po analizie danych finansowych zawartych w cyklicznych informacjach o wynikach finansowych oraz w sprawozdaniach finansowych, Komitet Audytu ocenił, że sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W celu realizacji czynności z zakresu **monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej**, przedstawiciele firmy KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., audytora PZU SA, zaprezentowali Komitetowi wyniki badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018 oraz złożyli oświadczenia o swojej niezależności. Ponadto Komitet Audytu podejmował uchwały w sprawie akceptacji usług dozwolonych świadczonych przez KPMG na rzecz PZU SA, PZU Życie SA oraz spółek z Grupy PZU. Członkowie Komitetu otrzymali zapewnienie, że:

- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firmy członkowskie sieci KPMG oraz zespół wykonujący badanie i inne osoby zatrudnione w KPMG, w tym biegły rewident wykonujący czynności rewizji finansowej w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., są niezależni w rozumieniu zasad określonych w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w rozumieniu zasad określonych w rozdziale 290 Kodeksu Etyki Zawodowej Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. z późn. zm.;
- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (KPMG) przekazała oświadczenie, że nie występują żadne powiązania ani inne sprawy pomiędzy spółką KPMG, firmami członkowskimi sieci KPMG a PZU SA, które zgodnie z profesjonalnym osądem KPMG mogłyby zostać uznane za wpływające na niezależność;
- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. potwierdziła, że nie świadczono usług zabronionych zgodnie z art. 5 (1) Rozporządzenie UE art. 136 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z uwzględnieniem przepisów przejściowych określonych w art. 285 Ustawy;
- podczas przeprowadzania prac rewizyjnych nie napotkano ze strony pracowników PZU SA utrudnień uniemożliwiających wydanie niezależnej opinii jak również, nie zidentyfikowano oszustw, naruszeń prawa lub regulacji;
- w trakcie badania nie odnotowano istotnej różnicy zdań pomiędzy członkami zespołu zaangażowanego w badanie a kierownictwem oraz nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Na podstawie analizy oświadczeń złożonych przez przedstawicieli podmiotu wykonującego badanie - KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa, Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA dokonał pozytywnej oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz potwierdził, że audytor i Spółka przestrzegają wymogów regulacyjnych dotyczących rotacji kluczowego biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej odpowiednio PZU SA oraz Grupy Kapitałowej PZU SA.

#### **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