

Załącznik do uchwały nr URN/34/2018  
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 15.05.2018 r.

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PZU SA JAKO ORGANU SPOŁKI W 2017 ROKU



## I. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w Radzie Nadzorczej PZU SA zasiadali:

- Paweł Kaczmarek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Gargas – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Zaborowski – Sekretarz Rady
- Marcin Chludziński – Członek Rady
- Eligiusz Krześniak – Członek Rady
- Alojzy Nowak – Członek Rady
- Jerzy Paluchniak – Członek Rady
- Piotr Paszko – Członek Rady
- Radosław Potrzezszc – Członek Rady

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej, określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, wypełniali: Marcin Gargas, Maciej Zaborowski, Eligiusz Krześniak, Alojzy Nowak, Piotr Paszko oraz Radosław Potrzezszc.

W dniu 8 lutego 2017 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym złożył Eligiusz Krześniak. W dniu 8 lutego 2017 r. z dniem 8 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Marcina Gargasa, Piotra Paszko i Radosława Potrzezszca. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dniem 8 lutego 2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA: Agatę Górnicką, Łukasza Świerżewskiego, Pawła Góreckiego, Bogusława Mariana Banaszaka.

W dniu 14 marca 2017 roku Paweł Górecki objął funkcję Przewodniczącego Rady, Łukasz Świerżewski Wiceprzewodniczącego, a Alojzy Nowak Sekretarza.

W dniu 23 marca 2017 r. Rada Nadzorcza PZU SA postanowiła oddelegować Członka Rady Nadzorczej PZU SA Marcina Chludzińskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU SA.

## 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 dniu 12 kwietnia 2017 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na ten dzień złożył Łukasz Świerżewski. Również w dniu 12 kwietnia 2017 r. Minister Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej działając na podstawie § 20 ust. 7 Statutu PZU SA odwołał Członka Rady Nadzorczej PZU SA Jerzego Paluchniaka, natomiast powołał Anetę Fałek. W dniu 12 kwietnia 2017 r., z dniem 12 kwietnia 2017 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Pawła Kaczmarka. Jednocześnie z dniem 12 kwietnia 2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA: Roberta Śnitko, Katarzynę Lewandowską.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Katarzyna Lewandowska objęła funkcję Przewodniczącej a Aneta Fałek Wiceprzewodniczącej.

Od dnia 13 kwietnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

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

Kryteria niezależnego członka Rady Nadzorczej, określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, wypełniali: Alojzy Nowak, Maciej Zaborowski, Bogusław Marian Banaszak oraz Robert Śnitko.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

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

- 13 stycznia 2017 r.,
- 23 lutego 2017 r.,
- 14 marca 2017 r.,
- 22 marca 2017 r.,
- 13 kwietnia 2017 r.,
- 16 maja 2017 r.,

- 29 maja 2017 r.,
- 12 czerwca 2017 r.,
- 30 czerwca 2017 r.,
- 6 lipca 2017 r.,
- 14 i 21 lipca 2017 r.,
- 30 sierpnia 2017 r.,
- 18 września 2017 r.,
- 2 października 2017 r.,
- 8 listopada 2017 r.,
- 14 listopada 2017 r.,
- 11 grudnia 2017 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 dziewięćdziesiąt trzy uchwały, w tym trzynaście uchwał w trybie pisemnym (wykaz uchwał stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania). Większość uchwał Rady Nadzorczej – z wyjątkiem uchwał numer URN/7/2017, URN/8/2017, URN/9/2017, URN/15/2017, URN/16/2017, URN/18/2017, URN/19/2017, URN/20/2017, URN/23/2017, URN/31/2017, URN/32/2017, URN/33/2017, URN/34/2017, URN/35/2017, URN/36/2017, URN/37/2017, URN/38/2017, URN/39/2017, URN/41/2017, URN/42/2017, URN/75/2017 oraz URN/85/2016 – 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 obowiązkami

### **III. Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza**

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 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

z służbowymi i zostały usprawiedliwione poprzez podjęcie przez Radę uchwał usprawiedliwiających. 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 2017 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.

ze Statutem Spółki, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd.

Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2017 roku:

- Systematyczna ocena sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy PZU, pozycji

- rynkowej oraz głównych inicjatyw strategicznych i zamierzeń na 2017 r.
- Bieżące monitorowanie wykonania planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2017 r.
  - Monitorowanie stanu realizacji Strategii Grupy PZU „PZU 2020”.
  - Bieżące monitorowanie tworzenia planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2018.
  - Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
  - Ocena sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2016 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 2016 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
  - Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
  - Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2016 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
  - Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. i sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2016 r. oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.
  - Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2016 r.
  - Bieżące monitorowanie realizacji projektów strategicznych.
  - Bieżące monitorowanie informacji zarządczych z obszaru IT.
  - Bieżące monitorowanie obowiązujących w Spółce umów o usługi prawne, marketingowe, public relations oraz doradztwa związanego z zarządzaniem.
  - Bieżące monitorowanie ryzyk.
  - Bieżące monitorowanie działalności inwestycyjnej.
  - Wyrażenie zgody na zawarcie z Alior Bank S.A. umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych stanowiących ochronę kredytową nieruchomości.
  - Monitorowanie prowadzonych projektów akwizycyjnych w sektorze bankowym wraz z podejmowaniem stosownych decyzji.
  - Monitorowanie Strategii w obszarze zarządzania ryzykiem.
  - Akceptacja odpowiedzi udzielonych w ankiecie BION.
  - Powołanie Prezesa Zarządu PZU SA oraz Członków Zarządu PZU SA.
  - Zmiana zasad wynagradzania i wynagrodzeń dla członków Zarządu PZU SA oraz akceptacja projektów umów o świadczenie usług zarządzania dla Prezesa Zarządu PZU SA oraz członków Zarządu PZU SA.
  - Ustalenie celów zarządczych dla Członków Zarządu na rok 2017.
  - Wdrożenie nowych regulacji w związku z postanowieniami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
  - Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA.
  - Zmiana Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej 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.

Rada Nadzorcza, w celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce, powołała komitety o charakterze doradczym i opiniodawczym. W 2017 roku, w ramach Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonowały trzy Komitety:

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

#### **Komitet Audytu**

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 3 czerwca 2008 r. w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, czynności rewizji finansowej

w Spółce oraz efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Ponadto, zakres działania Komitetu Audytu może obejmować inne sprawy zlecone przez Radę Nadzorczą Spółki.

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

Na dzień 1 stycznia 2017 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Piotr Paszko – Przewodniczący Komitetu;
- Jerzy Paluchniak – Członek Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu.

Piotr Paszko został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Jerzy Paluchniak jako Członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W związku ze zmianami w składzie osobowym Rady Nadzorczej w dniu 23 lutego 2017 r. ustalono następujący skład Komitetu Audytu:

- Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- Jerzy Paluchniak – Członek Komitetu.

Bogusław Marian Banaszak został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Jerzy Paluchniak jako Członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W związku ze zmianami w składzie osobowym Rady Nadzorczej w dniu 13 kwietnia 2017 r. ustalono następujący skład Komitetu Audytu:

- Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- Robert Śnitko – Członek Komitetu.

Bogusław Banaszak został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Marcin Chludziński jako Członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W związku z wejściem w życie nowej ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w dniu 18 września 2017 r. ustalono nowy skład Komitetu Audytu, tj.:

- Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

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

- 13 stycznia 2017 r.,
- 31 stycznia 2017 r.,
- 23 lutego 2017 r.,
- 2 marca 2017 r.,
- 14 marca 2017 r.,
- 6 kwietnia 2017 r.,
- 24 kwietnia 2017 r.,

- 16 maja 2017 r.,
- 29 maja 2017 r.,
- 30 czerwca 2017 r.,
- 14 lipca 2017 r.,
- 24 i 29 sierpnia 2017 r.,
- 29 sierpnia 2017 r.,
- 18 września 2017 r.,
- 27 września 2017 r.,
- 2 października 2017 r.,
- 14 listopada 2017 r.,
- 11 grudnia 2017 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 2017 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 2017 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Radosław Potrzebszcz – Przewodniczący Komitetu;
- Marcin Gargas – Członek Komitetu;
- Eligiusz Krześniak – Członek Komitetu;
- Paweł Kaczmarek – Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU 23 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza PZU ustaliła, że komitet nominacji i wynagrodzeń liczy 3 osoby, jednocześnie ustalając następujący skład komitetu:

- Agata Górnicka – Przewodnicząca Komitetu;

- Paweł Górecki – Członek Komitetu;
- Paweł Kaczmarek – Członek Komitetu.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza PZU SA zmieniła skład komitetu nominacji i wynagrodzeń na następujący:

- Aneta Fałek – Przewodnicząca Komitetu;
- Paweł Górecki – Członek Komitetu;
- Katarzyna Lewandowska – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład komitetu nominacji i wynagrodzeń nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył siedemnaście posiedzeń w następujących terminach:

- 13 stycznia 2017 r.,
- 23 lutego 2017 r.,
- 13 marca 2017 r.,
- 21 marca 2017 r.,
- 22 marca 2017 r.,
- 11 kwietnia 2017 r.,
- 25 kwietnia 2017 r.,
- 10 maja 2017 r.,
- 25 maja 2017 r.,
- 5 czerwca 2017 r.,
- 12 czerwca 2017 r.,
- 30 czerwca 2017 r.,
- 6 lipca 2017 r.,
- 14 i 21 lipca 2017 r.,
- 29 sierpnia 2017 r.,
- 2 września 2017 r.,
- 18 września 2017 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 2017 roku Komitet Strategii Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Alojzy Nowak - Przewodniczący Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu;
- Marcin Gargas – Członek Komitetu;
- Piotr Paszko – Członek Komitetu;
- Radosław Potrzeszcz – Członek Komitetu;
- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA 23 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła, że komitet strategii liczy 6 osób, jednocześnie ustalając następujący skład komitetu:

- Alojzy Nowak - Przewodniczący Komitetu;
- Bogusław Banaszak – Członek Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Łukasz Świerzewski – Członek Komitetu; Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA 13 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła, że komitet strategii liczy 6 osób, jednocześnie ustalając następujący skład komitetu:

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

Działając na podstawie uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (z późn. zm.), Rada Nadzorcza uchwałą nr URN/48/2017 z dnia 6 lipca 2017 r. opracowała i przyjęła zasady kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu PZU SA, w tym wzory umów o świadczenie usług zarządzania oraz określiła wysokość kwoty wynagrodzenia stałego dla poszczególnych Członków Zarządu.

Działając na podstawie § 3 uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (z późn. zm.), Rada Nadzorcza uchwałą nr URN/74/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 r. w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków

- Alojzy Nowak - Przewodniczący Komitetu;
- Bogusław Banaszak – Członek Komitetu;
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu;
- Agata Górnicka – Członek Komitetu;
- Robert Śnitko – Członek Komitetu; Maciej Zaborowski – Członek Komitetu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Komitetu Strategii nie uległ zmianie.

W trakcie trwania roku obrotowego Komitet Strategii odbył siedem posiedzeń w następujących terminach:

- 11 kwietnia 2017 r.,
- 30 czerwca 2017 r.,
- 24 sierpnia 2017 r.,
- 30 sierpnia 2017 r.,
- 14 listopada 2017 r.,
- 5 grudnia 2017 r.,
- 15 grudnia 2017 r.

W 2017 roku decyzje Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

Zarządu Spółki na rok 2017, zostały określone Cele Zarządcze dla Członków Zarządu Spółki, o których mowa w uchwale nr 4/2017 NWZ PZU SA z dnia 8 lutego 2017 r. (z późn. zm.), a także określiła wagi poszczególnych Celów oraz obiektywne i mierzalne kryteria (wskaźniki) ich realizacji i rozliczania (KPI).

Działając na podstawie § 2 uchwały nr 39/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 29 czerwca 2017 r. w sprawie zmiany Statutu PZU SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr URN/77/2017 z dnia 18 września 2017 r. ustaliła tekst jednolity Statutu, uwzględniający zmiany wynikające z uchwały, o której mowa powyżej.

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszystkie obowiązki nałożone na nią uchwałami Walnego Zgromadzenia PZU SA w 2017 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 2017 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. Stabilna perspektywa ratingowa PZU SA potwierdza, że posiada mocną pozycję biznesową, dysponuje wysokim poziomem kapitałów własnych oraz pozostaje konkurencyjnym podmiotem na rynku ubezpieczeniowym. Wyniki finansowe osiągnięte 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 2017 roku PZU SA osiągnął zwrot z kapitałów własnych na poziomie 18,9%. Wskaźnik ROE był wyższy o 6,1 p.p. w stosunku do ubiegłego roku. W latach 2014 - 2017 stopa zwrotu z kapitału (ROE) wynosiła średnio 17,9%. Wskaźnik zwrotu na aktywach, ROA, był wyższy o 1,8 p.p. i wyniósł 6,1%.

Jeden z podstawowych mierników efektywności i sprawności działania firmy ubezpieczeniowej dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych - wskaźnik mieszany COR (ang. Combined Ratio) - w przypadku PZU SA, utrzymuje się ostatnich latach na poziomie zapewniającym wysoką rentowność. W 2017 roku wskaźnik spadł głównie w związku z niższą szkodowością w ubezpieczeniach rolnych w efekcie wystąpienia licznych szkód powodowanych siłami natury (negatywne skutki przezimowań) w 2016 roku.

PZU SA charakteryzuje się wysokim bezpieczeństwem prowadzonej działalności. Potwierdzają to zarówno wysokie współczynniki adekwatności kapitałowej jak i ocena agencji ratingowej S&P Global Ratings. 27 października 2017 roku agencja S&P podwyższyła perspektywę ratingową PZU SA z negatywnej do stabilnej. Jednocześnie rating siły finansowej PZU SA pozostał na poziomie A-. Jest to jedna z najwyższych możliwych ocen dla polskiej spółki, o jeden stopień powyżej ratingu Polski dla zadłużenia w walucie obcej. W swoim raporcie analitycy S&P podkreślili, że: „Stabilizacja Grupy i przejrzystość inwestycji

w sektor bankowy wspiera obecną wiarygodność kredytową Grupy PZU w średnim terminie.” PZU SA może poszczycić się wyjątkowo wysokimi wskaźnikami bezpieczeństwa kapitałowego w porównaniu do innych grup ubezpieczeniowych. Od dnia 1 stycznia 2016 roku, ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wprowadzono do polskiego reżimu prawnego nowe wymogi kapitałowe – Solwency II. Zgodnie z nową ustawą, kalkulację wymogu kapitałowego oparto o ryzyka rynkowe, aktuarialne (ubezpieczeniowe), niewypłacalności kontrahenta, katastroficzne i operacyjne. Wg stanu na koniec III kwartału 2017, roku oszacowany wskaźnik wypłacalności PZU SA (liczony wg formuły standardowej Solwency II) wyniósł 320%.

PZU SA, będąc podmiotem dominującym Grupy PZU, oferuje szeroki zakres ubezpieczeniowych produktów majątkowych i osobowych, w tym ubezpieczenia komunikacyjne, majątkowe, osobowe, rolne oraz ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej. Na koniec 2017 roku, najistotniejszą grupę produktów stanowiły ubezpieczenia komunikacyjne zarówno pod względem liczby umów ubezpieczenia, jak również udziału składki w łącznej wartości składki przypisanej brutto.

W 2017 roku PZU SA uzyskał wynik techniczny na poziomie 1 218 mln zł wobec 537 mln zł w poprzednim roku co oznacza przeszło dwukrotny wzrost rok do roku. Zysk netto wyniósł 2 434 mln zł wobec 1 573 mln zł w 2016 roku (wzrost o 54,7%). Nie uwzględniając dywidendy otrzymanej od PZU Życie SA, zysk netto PZU wyniósł 1 005 mln zł i był wyższy o 256 mln zł w porównaniu do 2016 roku.

Zysk z działalności operacyjnej PZU SA, w 2017 roku, kształtowany był w szczególności przez:

- wzrost składki przypisanej brutto w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych w segmencie klienta masowego i korporacyjnego w efekcie wzrostu średniej składki i liczby ubezpieczeń,
- wzrost rentowności w segmencie ubezpieczeń masowych związany głównie z niższą



szkodowością w ubezpieczeniach rolnych – w analogicznym okresie ubiegłego roku wystąpienie licznych szkód powodowanych siłami natury (negatywne skutki przezimowań) oraz w mniejszym stopniu poprawą rentowności w ubezpieczeniach komunikacyjnych,

- niższą rentowność w segmencie ubezpieczeń korporacyjnych, głównie w grupie ubezpieczeń pozakomunikacyjnych, ze względu na zgłoszenie kilku szkód o wysokiej wartości jednostkowej;
- wyższe dochody z działalności lokacyjnej na portfelach akcyjnych ze względu na poprawę koniunktury na GPW,
- wzrost kosztów akwizycji w rezultacie wyższej sprzedaży w segmencie klienta masowego i korporacyjnego,
- niższe koszty administracyjne w segmentach działalności ubezpieczeniowej wynikające z niższych kosztów działalności projektowej.

W ramach poszczególnych pozycji wyniku netto PZU SA odnotował:

- wzrost składki przypisanej brutto do poziomu 12 433 mln zł, tj. o 16,4% w porównaniu z poprzednim rokiem, głównie w ubezpieczeniach komunikacyjnych jako efekt wzrostu średniej składki (w następstwie stopniowo wprowadzanych zmian w taryfie) oraz w ubezpieczeniach pozostałych szkód rzeczowych. Po uwzględnieniu udziału reasekuratorów i zmiany stanu rezerw składki, składka zarobiona netto wyniosła 11 181 mln zł i była o 21,4% wyższa niż w 2016 roku,
- wyższy poziom odszkodowań i świadczeń kształtujący się na poziomie 7 169 mln zł, co oznacza wzrost o 16,6% w porównaniu z 2016 rokiem. Główną zmianę odnotowano w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych jako pochodną wzrostu portfela ubezpieczeń oraz w ubezpieczeniach od szkód spowodowanych żywiołami;
- wyższy wynik netto z działalności inwestycyjnej o 95 mln zł, w efekcie wyższej dywidendy od PZU Życie SA, kompensowany jednorazowym efektem realizacji wyniku z wyceny jednostek uczestnictwa PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Universum w 2016 roku, który do momentu umorzenia jednostek ujmowany był poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny,
- wyższe koszty akwizycji z uwzględnieniem prowizji reasekuracyjnych (wzrost o 270 mln zł), związane głównie ze wzrostem bezpośrednich

kosztów akwizycji w następstwie rosnącego portfela ubezpieczeń. Czynnikiem mającym pozytywny wpływ na poziom kosztów akwizycji była, zgodnie z wymogami ustawy o działalności ubezpieczeniowej, zmiana zasad wynagradzania ubezpieczających w umowach grupowych – od 1 kwietnia 2016 roku koszty za administrowanie ujmowane są w kosztach administracyjnych,

- spadek kosztów administracyjnych do poziomu 693 mln zł, względem 724 mln zł w 2016 roku, przede wszystkim jako efekt stosowania dyscypliny kosztowej zarówno w działalności bieżącej jak i projektowej.

31 grudnia 2017 roku, suma bilansowa PZU SA wyniosła 42 388 mln zł i była o 13,6% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku.

Głównym elementem aktywów PZU SA były lokaty, osiągające łączną wartość 36 576 mln zł (wzrost o 16,6% w porównaniu do stanu na koniec 2016 roku), co stanowiło 86,3% sumy bilansowej PZU SA, wobec 84,1% na koniec poprzedniego roku. Z wyłączeniem lokat w jednostkach podporządkowanych, poziom ten był niższy o 9,3%. Główną przyczyną wyższej wartości lokat w jednostkach podporządkowanych było objęcie w lipcu 2017 roku akcji Pekao reprezentujące ok. 20% ogólnej liczby głosów. Wzrost wartości portfela to efekt emisji obligacji podporządkowanych przez PZU SA na kwotę 2 250 mln zł w czerwcu 2017 roku, wyższych przepływów pieniężnych w związku z dynamicznym rozwojem portfela ubezpieczeń, jak również wypracowanego wyniku inwestycyjnego. W porównaniu do ubiegłego roku zmniejszeniu uległ udział dłużnych papierów wartościowych i innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu, na co wpływ miało głównie zapadanie części portfela obligacji w 2017 roku.

PZU SA prowadzi działalność inwestycyjną zgodnie z wymogami ustawowymi, przy zachowaniu odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa, płynności i rentowności.

W roku 2017 działalność lokacyjna PZU SA koncentrowała się na kontynuacji realizacji założeń strategicznych, w szczególności optymalizacji rentowności działalności lokacyjnej poprzez większą dywersyfikację portfela lokat, jak również zapewnieniu finansowania transakcji zakupu udziałów w Banku Pekao. W 2017 roku wynik na działalności inwestycyjnej PZU wyniósł 1 973 mln zł wobec 1 878 mln zł w 2016 roku. Po wyłączeniu wpływu dywidendy otrzymanej z PZU Życie SA wynik netto na działalności inwestycyjnej wyniósł

544 mln zł wobec 1 053 mln zł w poprzednim roku. Do spadku wyniku przyczynił się głównie efekt jednorazowy wyniku zrealizowanego w 2016 roku na jednostkach uczestnictwa PZU Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Uniwersum w kwocie 764 mln zł, który do momentu umorzenia jednostek ujmowany był poprzez zmianę kapitału z aktualizacji wyceny.

Należności PZU SA, ukształtowały się na poziomie 2 315 mln zł i stanowiły 5,5% aktywów. Dla porównania, na koniec 2016 roku wynosiły 2 252 mln zł (6,0% aktywów PZU).

Największy przyrost odnotowano w wartości należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich będący konsekwencją dynamicznego przyrostu portfela ubezpieczeń (głównie komunikacyjnych). Aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych, wartości firmy oraz rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w bilansie w wysokości 463 mln zł. Stanowiły one 1,1% aktywów.

Na 31 grudnia 2017 roku PZU SA posiadał 982 mln zł środków pieniężnych (2,3% aktywów). Rok wcześniej wartość ich ukształtowała się na poziomie 1 148 mln zł.

Na koniec 2017 roku głównym składnikiem pasywów PZU SA były rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe. Osiągnęły one wartość 19 969 mln zł, co stanowiło 47,1% pasywów. Ich udział w bilansie spadł o 3,0 p.p. wobec 2016 roku, natomiast wartościowo wzrosły o 1 254 mln zł, w szczególności ze względu na podwyższenia rezerwy składki w ubezpieczeniach majątkowych i pozostałych osobowych wynikającego głównie z rozwoju sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych.

Kapitały własne na koniec 2017 roku osiągnęły wartość 13 583 mln zł i stanowiły 32,0% pasywów (spadek o 0,5 p.p.).

Należności warunkowe wyniosły 4 616 mln zł wzrosły o 259 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 w formie hipoteki na majątku dłużnika i inne należności warunkowe. Saldo zobowiązań warunkowych spadło o 145 mln zł względem roku ubiegłego. Spadek zanotowano głównie w pozycji udzielonych gwarancji i poręczeń (gdzie wykazano m.in. gwarancję udzieloną spółce zależnej PZU Finance AB) oraz innych zobowiązaniach, gdzie

wykazano głównie zobowiązania z tytułu niewypłaconych transz pożyczek.

3 października 2016 roku Rada Nadzorcza PZU SA, podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2016 – 2020. Wprowadzenie Polityki wynika z wdrożenia od 1 stycznia 2016 roku Dyrektywy 2009/138/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłagalność II), z późniejszymi zmianami, Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z 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 oraz PZU Życie (wg. Wyłagalność 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 w okresie obowiązywania Polityki.

W wyniku nabycia Pekao współczynnik wypłacalności Grupy PZU, liczony dla kapitałów kategorii 1, obniżył się na koniec czerwca 2017 roku. Aby złagodzić spadek współczynnika, PZU SA 30 czerwca 2017 roku, wyemitował obligacje podporządkowane o nominalnej wartości 2,25 mld zł.

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.

Dzięki specjalizacji wybranych spółek oraz wykorzystaniu Podatkowej Grupy Kapitałowej spółki wzajemnie świadczą usługi zarówno na warunkach rynkowych jak i w oparciu o wewnętrzny model alokacji kosztów (w ramach PGK).

Opublikowana 9 stycznia 2018 roku Strategia Grupy PZU na lata 2017-2020: „Nowe PZU – więcej niż ubezpieczenia” jest odpowiedzią na postępujące zmiany społeczne i technologiczne, które diametralnie wpływają na branżę ubezpieczeniową.

Celem PZU jest wykorzystanie możliwości wynikających z transformacji rynku ubezpieczeniowego, lepsze adresowanie potrzeb i poprawa satysfakcji obecnych klientów, a także dotarcie do segmentów ceniących sobie rozwiązania cyfrowe.

Nowe PZU to 4 kluczowe obszary biznesowe, których rozwój został zdefiniowany w oparciu o najbardziej perspektywiczne trendy ekonomiczne, technologiczne, regulacyjne i demograficzne. Długoterminową ambicją PZU jest osiągnięcie pozycji lidera na każdym z rynków jej działalności, tj.: ubezpieczenia, banki, inwestycje i zdrowie.

Nowa strategia zawiera bardzo ambitne cele. W stosunku do 2016 roku, PZU ma ambicję podwyższenia ROE Grupy PZU o ponad 7 p.p. do przeszło 22% w roku 2020, pozyskania miliarda złotych składki ubezpieczeniowej ze współpracy z bankami i miliona nowych klientów dla banków. Grupa PZU chce istotnie zwiększyć przychody w segmencie „zdrowie” do miliarda złotych w 2020 roku. Konsolidując rynek zarządzania aktywami i pomnażając oszczędności klientów, zwiększy się ponad dwukrotnie wartość portfela, osiągając 65 mld złotych aktywów w zarządzaniu. Katalizatorem działań będzie lepsze wykorzystanie danych, cyfryzacja procesów, dodatkowe interakcje z klientem oraz wzrost cross-sellu.

Rada Nadzorcza ocenia, że realizowane przez PZU SA działania pozwalają na kontynuację dalszego rozwoju Spółki oraz całej Grupy PZU i osiągnięcie dobrych wyników finansowych w kolejnych latach. Rok 2017 to okres ambitnych projektów realizowanych przez Grupę PZU, której siła oddziaływania nabiera coraz większego znaczenia. Dynamiczny wzrost wyników Grupy, zanotowany w 2017 roku, przynosi zyski akcjonariuszom, przyczyniając się także do rozwoju innych gałęzi polskiej gospodarki.

Na pozytywną ocenę Rady Nadzorczej i rynku, działań Spółki w 2017 roku, miała również wpływ jedna z najważniejszych dla PZU SA transakcji, tj. finalizacja zakupu wspólnie z Polskim Funduszem Rozwoju 32,8% akcji Banku Pekao SA, za łączną kwotę 10,6 mld złotych. Zakup ten potwierdził konsekwencję zarządu w realizacji strategii PZU 2020, która zakłada silną obecność w polskim sektorze bankowym. Dzięki tej inwestycji, Grupa PZU stała się największą grupą oferującą kompleksowe usługi finansowe w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej o łącznej sumie bilansowej ponad 317 mld złotych.

W 2017 r. w Spółce funkcjonował system kontroli wewnętrznej dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej, który miał na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działania organizacji, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania PZU SA z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

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

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

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce obejmuje:

- nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą;
- działalność Zarządu Spółki polegającą, m.in. na ustanowieniu adekwatnego i efektywnego systemu kontroli wewnętrznej oraz okresowej ocenie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej;
- nadzór sprawowany przez kierujących pionami funkcjonalnymi, jednostkami specjalistycznymi i komórkami organizacyjnymi w stosunku do podległych im jednostek/komórek organizacyjnych;
- nadzór sprawowany przez Biuro Compliance w zakresie rozwiązań systemowych mających na celu zapewnienie adekwatności i skuteczności kontroli ryzyk w procesach biznesowych objętych systemem kontroli wewnętrznej.

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

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

System kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem podlegają ocenie, m.in. przez audyt wewnętrzny, który funkcjonuje w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność. Zarządzający audytem wewnętrznym organizacyjnie podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie – Komitetowi Audytu i ma uprawnienia do bezpośredniego kontaktowania się z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Przewodniczącym Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie stwierdzonych istotnych nieprawidłowości. Stosowany jest system podwójnego raportowania o wynikach podejmowanych działań: do Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Akceptacja projektu planu audytu i ewentualna jego zmiana wymaga uprzedniej pozytywnej opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie zarządzającego audytem w PZU SA wymaga opinii Komitetu Audytu. Ponadto w PZU SA audyt wewnętrzny jest niezależny od funkcji operacyjnych. W celu zapewnienia jakości i doskonalenia audytu wewnętrznego prowadzona jest wewnętrzna (corocznie) i zewnętrzna (nie rzadziej niż raz na pięć lat) ocena działalności audytu wewnętrznego w Spółce. Ostatnia ocena zewnętrzna funkcji audytu wewnętrznego potwierdziła, że audyt wewnętrzny w PZU SA spełnia wymogi Standardów Instytutu Auditorów Wewnętrznych.

Realizacja audytów w PZU SA w 2017 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 - BAW) są przedstawiane Zarządowi Spółki oraz okresowo (kwartalnie) Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. BAW opracowało roczne sprawozdanie z działalności w 2017 r., zawierające informacje na temat wykonania planu audytu i innych zadań realizowanych przez BAW, ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

BAW 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 2017 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, wyznaczanie 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, monitorowaniem i raportowaniem o ryzyku oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełnią: Biuro Ryzyka, Biuro Planowania i Kontrolingu, Biuro Aktuariale, Biuro Reasekuracji, Biuro Prawne, Biuro Compliance, Biuro Bezpieczeństwa, Biuro Zarządzania Kadrami oraz Pion Technologii;
- trzecia linia obrony – obejmuje audyt wewnętrzny, który przeprowadza niezależne audyty elementów systemu zarządzania ryzykiem oraz czynności kontrolnych wbudowanych w działalność Spółki. Funkcja ta realizowana jest przez Biuro Audytu Wewnętrznego.

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

Podstawowe kategorie ryzyka zidentyfikowane w Spółce obejmują: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko koncentracji, ryzyko aktuarialne, ryzyko operacyjne oraz ryzyko braku zgodności. Każde ryzyko uznane za istotne podlega pomiarowi

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

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

- poziom Grupy PZU - zapewnia, że Grupa PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego ryzyka. Na tym poziomie monitorowane są limity oraz ryzyka specyficzne dla Grupy PZU, takie jak: ryzyko katastroficzne, ryzyko finansowe, ryzyko kontrahenta oraz koncentracja ryzyka. Grupa PZU zapewnia wsparcie we wdrażaniu zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem obejmującego wprowadzenie spójnych mechanizmów, standardów i organizacji funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej (ze szczególnym uwzględnieniem funkcji zgodności), systemu zarządzania ryzykiem (w szczególności w obszarze reasekuracji) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem w Grupie PZU oraz monitoruje ich bieżące stosowanie. Dedykowane osoby z Grupy PZU współpracują z Zarządami spółek oraz z kierownictwem takich obszarów jak finanse, ryzyko, aktuariat, reasekuracja, inwestycje, compliance na podstawie właściwych porozumień o współpracy;
- poziom podmiotu - zapewnia, że podmiot Grupy PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego

przez ten podmiot ryzyka. Na tym poziomie monitorowane są limity oraz specyficzne kategorie ryzyka występujące w danym podmiocie oraz w ramach zintegrowanego 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 ubezpieczeniowym, jak i bankowym).

#### **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.

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

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

Rada Nadzorcza PZU SA rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2017 roku wszystkim członkom Zarządu PZU SA, tj.:

- Michałowi Krupińskiemu, Prezesowi Zarządu,
- Pawłowi Surówce, Prezesowi Zarządu,
- Rogerowi Hodgkiss, Członkowi Zarządu,
- Tomaszowi Kulikowi, Członkowi Zarządu,
- Andrzejowi Jaworskiemu, Członkowi Zarządu,
- Maciejowi Rapkiewiczowi, Członkowi Zarządu,
- Małgorzacie Sadurskiej, Członkowi Zarządu.

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

PZU SA spełnia częściowo:

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

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

- zasadę zawartą w § 21 ust. 2. Zasad, mówiącą, iż w składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego a wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności
  - należy podkreślić, iż zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem PZU SA, w składzie Rady Nadzorczej PZU SA została wyodrębniona funkcja przewodniczącego; skład Rady Nadzorczej PZU SA, w tym funkcja przewodniczącego kształtowane są zgodnie z kryteriami niezależności wskazanymi w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym; wybór przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest na podstawie kryterium posiadanej wiedzy, doświadczenia oraz umiejętności, które potwierdzają kompetencje niezbędne do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania; zastosowanie kryterium niezależności w przypadku przewodniczącego zgodnie z wyjaśnieniem UKNF przedmiotowej zasady może budzić wątpliwości co do potencjalnej kolizji z przepisami prawa dotyczącymi uprawnień akcjonariuszy;
- zasadę zawartą w § 49 ust. 3 Zasad, dot. powoływania i odwoływania w instytucji nadzorowanej osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu
  - należy wskazać, iż PZU SA stosuje zasady określone w § 14 Zasad w pełnym zakresie, co oznacza, że Zarząd PZU SA jest jedynym organem uprawnionym i odpowiedzialnym

za zarządzanie działalnością spółki; ponadto zgodnie z przepisami prawa pracy czynności z zakresu prawa pracy wykonuje organ zarządzający; z uwagi na powyższe w PZU SA przyjęto rozwiązanie, które przewiduje, że wybór oraz odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego dokonywany jest przy uwzględnieniu opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej; w tożsamy sposób powoływana i odwoływana jest osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności; Zarząd przy tych decyzjach zasięga opinii Komitetu Audytu.

ZWZ PZU SA odstąpiło od spełniania:

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

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

Ponadto PZU SA nie dotyczy spełnianie:

- zasady określonej w § 11 ust. 3 Zasad w brzmieniu: „W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązany 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 powiązany;
- zasady określonej w § 49 ust. 4 Zasad w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.”
  - w PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;

- zasady określonej w § 52 ust. 2 Zasad w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar, informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.”
  - w PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;
- zasad określonych w Rozdziale 9 Zasad „Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta”
  - PZU SA nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

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

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza PZU SA ocenia, że zasady wprowadzone dokumentem Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych są stosowane w sposób właściwy i zgodny z deklaracjami organów statutowych PZU SA.

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

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

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

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

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

W 2017 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

#### **IX. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w PZU SA**

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

#### **ZASADY KSZTAŁTOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA W PZU SA**

- Zasady wynagradzania pracowników Spółki reguluje Polityka Wynagradzania w PZU SA (dalej „Polityka wynagradzania”) przyjęta przez Zarząd Spółki w 2016 roku. Polityka wynagradzania obejmuje wszystkie wewnętrzne regulacje, określające zasady wynagradzania, dedykowane poszczególnym grupom pracowników lub poszczególnym pracownikom, które ustalane są zgodnie z wymogami regulacyjnymi i innymi powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz wytycznymi organu nadzoru. Regulacja ta odnosi się również do szczegółowych rozwiązań w zakresie wynagradzania dla poszczególnych grup pracowników,

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 trwały lub incydentalny, zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu GPW.

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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, PZU SA zamieścił w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2017 rok („Sprawozdanie”) oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część tego Sprawozdania.

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 w zakresie wprowadzenia szczególnych zasad wynagradzania dotyczących pracowników, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka zakładu. Szczegółowe rozwiązania dotyczące Osób Uprawnionych w przygotowanych dokumentach dotyczą pracowników Spółki, a nie mają zastosowania do: członków Rady Nadzorczej, których sposób wynagradzania regulowany jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz Członków Zarządu i Dyrektorów Grupy PZU w PZU SA

będących jednocześnie Członkami Zarządu w PZU Życie SA (dalej „Zarządzający”), których zasady wynagradzania kształtowane są odrębnie przez:

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

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

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

**wynagrodzenia zmiennego** – wynagrodzenie uzupełniające za dany rok obrotowy uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne za dany rok obrotowy nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego rocznego w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego.

Ponadto 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 wycenie zgodnie z metodologią Hay Group.
- Biuro Zarządzania Kadrami co roku weryfikuje konkurencyjność rynkową wynagrodzeń oferowanych przez Spółkę.
- System wynagradzania w Spółce jest komunikowany wszystkim pracownikom PZU SA.

#### SKŁADNIKI WYNAGRODZENIA

- Wynagrodzenie całkowite jest podzielone na część stałą i zmienną.
- Spółka określa odpowiedni stosunek stałego wynagrodzenia zasadniczego do wynagrodzenia zmiennego, przy czym stosunek ten jest odpowiednio wyważony, tak że wynagrodzenie stałe stanowi na tyle dużą część łącznego wynagrodzenia, że możliwe jest prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzenia.
- Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odmiennie dla poszczególnych grup pracowników lub poszczególnych osób. Jego poziom jest uzasadniony wynikami finansowymi Spółki, a także osiągniętymi wynikami pracy. Informacja o obowiązującym pracownika systemie premiowym jest częścią umowy o pracę.
- Podstawą do określenia łącznej wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena wyników danego pracownika i danej jednostki organizacyjnej w połączeniu z całościowymi wynikami Spółki, a przy ocenie indywidualnych

wyników bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe.

- System premiowy zależny jest 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 2017 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 2017 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA głównie koncentrował się na przeglądzie zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki oraz rekomendacji w zakresie zmiany zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki, o których mowa powyżej w raporcie.
- W 2017 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 Zrządzającego ds. HR w Grupie PZU w stosunku do Wyższej Kadry Kierowniczej PZU SA.
- Dyrektora Zrządzającego ds. HR w Grupie PZU w stosunku do pozostałych pracowników Spółki.

- W 2017 roku odbyło się 17 regularnych posiedzeń Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2017 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 2016 roku Spółka przyjęła „Strategię zaangażowania społecznego PZU”, w której za najistotniejszy kierunek działań społecznych uznała podnoszenie poziomu bezpieczeństwa Polaków.

W 2017 r. Spółka zakładała kontynuowanie przyjętych kierunków działań społecznych – bezpieczeństwo, zdrowie i aktywny styl życia oraz dziedzictwo narodowe.

Działania prewencyjne Spółka uznaje za cel strategiczny, w który zamierza angażować się długofalowo. PZU wierzy, że dzięki takim działaniom przyczynia się stopniowo do tworzenia bardzo istotnej korzyści społecznej – poprawy bezpieczeństwa. Jednocześnie Spółka przyczynia się do procesu zwiększania kapitału społecznego, komfortu i jakości życia w Polsce.

W obszarze działalności prewencyjnej PZU kontynuował działania prewencyjne dot. bezpieczeństwa na drodze, bezpieczeństwa publicznego i bezpieczeństwa w zakładach pracy. Współpraca z organizacjami ratowniczymi – zawodowymi i ochotniczymi, wsparcie działań lokalnych służących poprawie bezpieczeństwa to dla PZU podstawa zaangażowania społecznego. W 2017 roku Spółka kontynuowała współpracę prewencyjną z GOPR. W ramach przekazanych przez PZU środków zakupione zostały m.in.: nowe quady i plecaki wyprawowe dla wszystkich grup ratowniczych w południowej Polsce. Spółka przeprowadziła w 2017 roku wakacyjną akcję prewencyjną „Bezpieczne wakacje”, wspierała projekt „Misie ratują dzieci”, dzięki któremu poszkodowani w wypadkach drogowych najmłodszy Polacy otrzymują pomoc psychologiczną pozwalającą im odzyskać równowagę psychiczną i pomoc fizjoterapeutów. Kluczową formą promocji aktywnego trybu życia oraz profilaktyki zdrowotnej wśród Polaków było zaangażowanie PZU w inicjatywy biegowe. Spółka była strategicznym partnerem m. in. PZU Maratonu Warszawskiego,

PZU Półmaratonu Warszawskiego czy PZU Cracovia Półmaraton Królewski. Wszystkim biegom sponsorowanym przez PZU towarzyszyła charytatywna akcja „Podziel się kilometrem”, polegająca na zachęcaniu Polaków do pomagania innym poprzez własną aktywność fizyczną. W obszarze działalności sponsoringowej najistotniejszym dla PZU był mecenat nad instytucjami kultury. Spółka dbała o zachowanie polskiego dziedzictwa kulturowego poprzez sprawowanie mecenatu m.in. nad Muzeum Łazienki Królewskie, Muzeum Powstania Warszawskiego, Muzeum Narodowym w Krakowie, Muzeum Narodowym w Warszawie, Teatrem Narodowym czy Teatrem Wielkim - Operą Narodową. Spółka angażowała się również w szereg inicjatyw budujących polską tożsamość – wspierała wiele organizacji, konferencji i kongresów mających na celu kształtowanie postaw patriotycznych i dbałość o wizerunek kraju.

W obszarze działalności charytatywnej, 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 te, wyróżniające się innowacyjnością oraz zaangażowaniem lokalnych środowisk, których skuteczność działania przyczynia się do trwałej zmiany społecznej.

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

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza PZU SA ocenia, że zasady wprowadzone regulacjami

wewnętrzny przyjętymi w Spółce (Regulamin działalności sponsoringowej, Regulamin działalności prewencyjnej) są stosowane w sposób właściwy

#### **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 2017 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 2017 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

i zgodny z deklaracjami organów statutowych PZU SA.

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 2017 roku można ocenić, jako prowadzoną efektywnie, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

/-/ Maciej Łopiński

Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA

Warszawa, dnia 15 maja 2018 roku

**Załącznik nr 1**  
**do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA**  
**jako organu Spółki w 2017 roku**

<b>Numer uchwały</b>	<b>Data uchwały</b>	<b>Przedmiot uchwały:</b>
<b>URN/1/2017</b>	13.01.2017 r.	w sprawie usprawiedliwienia nieobecności Członka Rady Nadzorczej PZU SA Marcina Chludzińskiego na posiedzeniu w dniu 13 stycznia 2017 roku
<b>URN/2/2017</b>	13.01. 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 z wyłączeniem PZU SA, 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
<b>URN/3/2017</b>	23.02.2017 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/4/2017</b>	23.02.2017 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/5/2017</b>	23.02.2017 r.	w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/6/2017</b>	23.02.2017 r.	w sprawie oceny stopnia wdrożenia standardów wskazanych w Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 grudnia 2014 r. dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji
<b>URN/7/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/8/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/9/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej PZU SA
<b>URN/10/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym
<b>URN/11/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
<b>URN/12/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej w 2016 roku i rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
<b>URN/13/2017</b>	14.03.2017 r.	w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/14/2017	14.03.2017 r.	w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej w 2016 roku i rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
URN/15/2017	22.03.2017 r.	w sprawie odwołania Michała Krupińskiego z funkcji Prezesa Zarządu PZU SA i ze składu Zarządu PZU SA
URN/16/2017	23.03.2017 r.	w sprawie oddelegowania Członka Rady Nadzorczej PZU SA Marcina Chludzińskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU SA
URN/17/2017	29.03.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zmianę umowy Share Purchase Agreement zawartej dnia 8 grudnia 2016 r. aneksowanej dnia 23 stycznia 2017 r. dotyczącej nabycia akcji Banku Pekao S.A., a także Umowy Konsorcjum zawartej przez PZU SA i PFR dnia 8 grudnia 2016 r. oraz Porozumienia Akcjonariuszy zawartego przez PZU SA i PFR dnia 23 stycznia 2017 r.
URN/18/2017	13.04.2017 r.	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
URN/19/2017	13.04.2017 r.	w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PZU SA
URN/20/2017	13.04.2017 r.	w sprawie uzupełnienia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/21/2017	13.04.2017 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA
URN/22/2017	13.04.2017 r.	w sprawie uzupełnienia składu Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA
URN/23/2017	13.04.2017 r.	w sprawie powołania Pawła Surówki w skład Zarządu PZU SA i powierzenia pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
URN/24/2017	13.04.2017 r.	w sprawie odwołania oddelegowania Członka Rady Nadzorczej PZU SA Marcina Chludzińskiego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU SA
URN/25/2017	27.04.2017 r.	w sprawie akceptacji wybranych odpowiedzi udzielonych przez Spółkę w ankiecie BION
URN/26/2017	27.04.2017 r.	w sprawie przedłużenia na lata 2017-2018 umowy o przeglądy i badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU SA zawartej z KPMG Audyt Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością spółką komandytową
URN/27/2017	27.04.2017 r.	w sprawie zawarcia umowy z Kancelarią Prawną Łozowska & Reczyńska-Ratajczak sp. k. z siedzibą w Warszawie jako doradcą Rady Nadzorczej PZU SA
URN/28/2017	19.05.2017 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
URN/29/2017	29.05.2017 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.
URN/30/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Dariuszowi Krzewinie z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/31/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Przemysławowi Dąbrowskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/32/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Rafałowi Grodzickiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/33/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Tomaszowi Tarkowskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/34/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Michałowi Krupińskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/35/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Rogerowi Hodgkiss z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/36/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Beacie Kozłowskiej-Chyle z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/37/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Robertowi Pietryszynowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/38/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Pawłowi Surówce z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/39/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Sebastianowi Klimkowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/40/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Maciejowi Rapkiewiczowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/41/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Andrzejowi Jaworskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/42/2017	29.05.2017 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Tomaszowi Kulikowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2016 roku
URN/43/2017	29.05.2017 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
URN/44/2017	29.05.2017 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2016 roku
URN/45/2017	02.06.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na nabywanie akcji Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna lub podmioty Grupy PZU
URN/46/2017	12.06.2017 r.	w sprawie powołania Małgorzaty Sadurskiej w skład Zarządu PZU SA
URN/47/2017	30.06.2017 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
URN/48/2017	06.07.2017 r.	w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu



Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/49/2017	06.07.2017 r.	w sprawie akceptacji wniosku Zarządu PZU SA dotyczącego nabycia akcji PTE PZU SA
URN/50/2017	07.07.2017 r.	w sprawie zawarcia umowy z Kancelarią Prawną Łozowska & Reczyńska-Ratajczak sp. k. z siedzibą w Warszawie jako doradcą Rady Nadzorczej PZU SA
URN/51/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Prezesowi Zarządu PZU SA – Michałowi Krupińskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/52/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Rogerowi Hodgkiss nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/53/2017	21.07.2017 r.	W sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Andrzejowi Jaworskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/54/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Maciejowi Rapkiewiczowi nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/55/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Pawłowi Surówce nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/56/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Rafałowi Grodzickiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/57/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Przemysławowi Dąbrowskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/58/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Dariuszowi Krzewinie nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/59/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Beacie Kozłowskiej - Chyle nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/60/2017	21.07.2017 r.	przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Sebastianowi Klimkowi nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/61/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Tomaszowi Tarkowskiemu nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/62/2017	21.07.2017 r.	w sprawie przyznania Członkowi Zarządu PZU SA – Robertowi Pietryszynowi nagrody rocznej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
URN/63/2017	21.07.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Małgorzatą Sadurską Umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/64/2017	21.07.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Tomaszem Kulikiem Umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/65/2017	21.07.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Prezesem Zarządu PZU SA Pawłem Surówką Umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/66/2017	21.07.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Maciejem Rapkiewiczem Umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/67/2017	21.07.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Rogerem Hodgkiss Umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/68/2017	03.08.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale Link4 TU SA z siedzibą w Warszawie

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/69/2017	30.08.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na rozszerzenie zakresu prac związanych z przeglądem oraz badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU
URN/70/2017	30.08.2017 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/64/2017 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Członkiem Zarządu PZU SA Tomaszem Kulikiem umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/71/2017	30.08.2017 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/65/2017 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Prezesem Zarządu PZU SA Pawłem Surówką umowy o świadczenie usług zarządzania
URN/72/2017	30.08.2017 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/48/2017 w sprawie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu
URN/73/2017	30.08.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Prezesem Zarządu PZU SA Pawłem Surówką Porozumienia w przedmiocie rozliczenia wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę z dnia 26 października 2016r. oraz Umowy o świadczenie usług zarządzania w okresie od 13 kwietnia 2017r. do dnia podpisania Umowy o świadczenie usług zarządzania oraz na rozwiązanie obowiązującej umowy o pracę
URN/74/2017	30.08.2017 r.	w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu Spółki na rok 2017
URN/75/2017	30.08.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale Omicron SA z siedzibą w Warszawie
URN/76/2017	07.09.2017 r.	w sprawie zawarcia umowy z Kancelarią Prawną - Matczuk, Wieczorek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Spółka Jawna w zakresie wsparcia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w zaopiniowaniu oraz przygotowaniu dokumentów w związku z realizacją obowiązku wynikającego z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym
URN/77/2017	18.09.2017 r.	w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PZU SA
URN/78/2017	18.09.2017 r.	w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/79/2017	02.10.2017 r.	zmieniająca Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
URN/80/2017	02.10.2017 r.	w sprawie Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/81/2017	02.10.2017 r.	w sprawie Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania
URN/82/2017	02.10.2017 r.	w sprawie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem
URN/83/2017	02.10.2017 r.	w sprawie Procedury wyboru firmy audytorskiej
URN/84/2017	25.10.2017 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/82/2017 w sprawie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/85/2017	08.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Alior Bankiem Spółką Akcyjną umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych stanowiących ochronę kredytową nieruchomości
URN/86/2017	14.11.2017 r.	zmieniająca Regulamin Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
URN/87/2017	14.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z doradcą finansowym w ramach realizacji Projektu typu M&A Tytan
URN/88/2017	14.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale PZU Zdrowie SA z siedzibą w Warszawie
URN/89/2017	21.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z DoubleClick, oddział Google Ireland Limited
URN/90/2017	21.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam w kampanii reklamowej wspierającej wizerunek marki PZU
URN/91/2017	21.11.2017 r.	w sprawie wyrażenia zgody na rozszerzenie zakresu prac związanych z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za 2017 rok oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za 2017 rok
URN/92/2017	11.12.2017 r.	w sprawie stosowania przez członków Zarządu PZU SA zasad postępowania z informacją inwestycyjną określonymi w Regulaminie działalności lokacyjnej PZU SA oraz uchylenia uchwały nr URN/20/2005 Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA z dnia 18 maja 2005 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu stosowania przez pracowników PZU SA dobrych praktyk w zakresie inwestycji finansowych i kapitałowych
URN/93/2017	11.12.2017 r.	w sprawie przyjęcia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2018 rok

**Załącznik nr 2**
**do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2017 roku**

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej PZU SA	DATA POSIEDZENIA																	
	13.01	23.02	14.03	22.03	13.04	16.05	29.05	12.06	30.06	06.07	14 -	21.07	30.08	18.09	02.10	08.11	14.11	11.12
<b>Bogusław Banaszak</b>	√	√	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Marcin Chludziński</b>	X	√	√	√	X	√	X	√	√	√	√	X	X	√	√	√	√	√
<b>Aneta Fałek</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Marcin Gargas</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Paweł Górecki</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	X	√	√	√	√	√	√	√
<b>Agata Górnicka</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	X	√	X	X	X	√	X	√	√	X
<b>Paweł Kaczmarek</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Eligiusz Krześniak</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Katarzyna Lewandowska</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Alojzy Nowak</b>	√	X	√	√	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√	√	X	√	√
<b>Jerzy Paluchniak</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Piotr Paszko</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Radosław Potrzezszcz</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Robert Śnitko</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Łukasz Świerzewski</b>	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Maciej Zaborowski</b>	√	√	√	√	√	√	√	X	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√

√ – obecność

X – nieobecność usprawiedliwiona

# Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2017 roku

Warszawa, dnia 14 marca 2018 r.



## **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 2017 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- 1) Piotr Paszko – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Jerzy Paluchniak – Członek Komitetu.

Piotr Paszko został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Jerzy Paluchniak jako Członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W dniu 8 lutego 2017 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym złożył Elgiusz Krześniak. W dniu 8 lutego 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Marcina Gargasa, Piotra Paszko i Radosława Potrzeusza. Tego samego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA: Agatę Górnicką, Łukasza Świerzewskiego, Pawła Góreckiego, Bogusława Mariana Banaszaka. W związku ze zmianami w składzie osobowym Rady Nadzorczej podczas pierwszego posiedzenia w dniu 23 lutego 2017 r. ustalono następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Jerzy Paluchniak – Członek Komitetu.

Bogusław Marian Banaszak został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Jerzy Paluchniak jako Członek posiadający kwalifikacje

w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W dniu 12 kwietnia 2017 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na ten dzień złożył Łukasz Świerzewski. W dniu 12 kwietnia 2017 r. pismem Skarbu Państwa został odwołany Jerzy Paluchniak, natomiast pismem Skarbu Państwa została powołana Aneta Fałek. W dniu 12 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Pawła Kaczmarka. Tego samego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA: Roberta Śnitko oraz Katarzynę Lewandowską. W związku ze zmianami w składzie osobowym Rady Nadzorczej podczas posiedzenia w dniu 13 kwietnia 2017 r. ustalono następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Bogusław Marian Banaszak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- 3) Robert Śnitko – Członek Komitetu.

Bogusław Banaszak został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, a Marcin Chludziński jako Członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, Nr 77, poz. 649).

W związku z wejściem w życie nowej ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w dniu 18 września 2017 r. ustalono nowy skład Komitetu Audytu, tj.:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

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

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

- 1) Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin 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, a Marcin Chludziński jako członek posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zostali wskazani jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

## **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 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (do dnia 21 czerwca 2017 r.),
- 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., Komitet odbył osiemnaście posiedzeń w następujących terminach:

- 13 stycznia 2017 r.,
- 31 stycznia 2017 r.,
- 23 lutego 2017 r.,
- 2 marca 2017 r.,
- 14 marca 2017 r.,
- 6 kwietnia 2017 r.,
- 24 kwietnia 2017 r.,
- 16 maja 2017 r.,
- 29 maja 2017 r.,
- 30 czerwca 2017 r.,
- 14 lipca 2017 r.,
- 24 i 29 sierpnia 2017 r.,
- 29 sierpnia 2017 r.,
- 18 września 2017 r.,
- 27 września 2017 r.,
- 2 października 2017 r.,
- 14 listopada 2017 r.,
- 11 grudnia 2017 r.

W analogicznym okresie Rada Nadzorcza PZU SA odbyła siedemnaście posiedzeń.

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

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

W 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA obradował w następującym składzie:

Imię i nazwisko Członka Komitetu Audytu	13. 01	31. 01	23. 02	02. 03	14. 03	06. 04	24. 04	16. 05	29. 05	30. 06	14. 07	24 i 29. 08	29. 08	18. 09	27. 09	02. 10	14. 11	11. 12
<b>Marcin Chludziński</b>	X	√	√	√	√	X	X	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Piotr Paszko</b>	√	√	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
<b>Jerzy Paluchniak</b>	√	√	√	√	√	√	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/
<b>Bogusław Banaszak</b>	/	/	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
<b>Robert Śnitko</b>	/	/	/	/	/	/	√	√	√	√	√	√	√	√	/	/	/	/
<b>Maciej Zaborowski</b>	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	X	√	√	√

√ – obecność  
X – nieobecność



### III. Istotne kwestie, którymi zajmował się

#### Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

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

W celu realizacji powyższego, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności PZU SA oraz Grupy Kapitałowej PZU SA za rok 2016;
- omówienie wstępnych wyników PZU SA i Grupy PZU za rok 2016, I półrocze 2017 r. oraz I i III kwartał 2017 r.;
- ocena wniosku Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.;
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2016 r.;
- omówienie projektów sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 r., sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2016 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.;
- omówienie raportu o ryzyku za IV kwartał 2016 r. oraz I-III kwartał 2017 r.;
- omówienie sprawozdania rocznego z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w roku 2016;
- omówienie wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PZU SA w 2016 r.;
- omówienie raportu z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w IV kwartale 2016 r. oraz w I-III kwartale 2017 r.;
- omówienie Strategii w obszarze zarządzania ryzykiem na lata 2017 – 2020;
- informacja na temat realizacji strategii obszaru zarządzania ryzykiem na lata 2015-2020;
- omówienie mapy ryzyka PZU;
- omówienie rekomendacji wydanych przez biegłego rewidenta (KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa) po badaniu sprawozdań finansowych Spółki za rok 2016;
- omówienie wniosku Alior Banku SA o wyrażenie zgody na poszerzenie zakresu prac, w ramach umowy doradczej zawartej z KPMG w zakresie wdrożenia IFRS9, o przegląd warunku SPPI dla portfela kredytowego klientów biznesowych przejętego z Banku BPH;
- wydanie Radzie Nadzorczej rekomendacji na temat oceny stopnia wdrożenia standardów wskazanych w Wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 grudnia 2014 r. dotyczących zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w zakładach ubezpieczeń i zakładach reasekuracji;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej PZU SA w sprawie wykorzystania opcji zawartej w Umowie o przeglądy i badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU SA za lata obrotowe 2014 - 2016 z opcją przedłużenia na lata 2017-2018 z dnia 26 czerwca 2014 roku;
- informacja na temat wdrożenia RODO, tj. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego 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 oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (tzw. ogólne rozporządzenie o ochronie danych);
- omówienie metodologii sporządzania sprawozdań SFCR PZU SA oraz Grupy Kapitałowej PZU SA;
- Informacja na temat dyrektywy 2014/56/UE zmieniającej dyrektywę 2006/43/WE w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz rozporządzenie 537/2014 w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań

- finansowych jednostek interesu publicznego oraz zmiany ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz niektórych innych ustaw;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku;
  - wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku;
  - zarekomendowanie Radzie Nadzorczej PZU SA zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2018;
  - informacja na temat zasad etyki w Grupie PZU oraz zarekomendowanie Radzie Nadzorczej PZU SA podjęcia uchwały w sprawie Zasad etyki członków rad nadzorczych spółek Grupy PZU, trybu wyrażania zgody dla członka Zarządu na członkostwo w organach oraz działań Rady Nadzorczej PZU SA w przypadku zaistnienia konfliktu interesów członka Zarządu PZU SA;
  - wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej na temat wniosku Zarządu PZU SA w sprawie wyrażenia zgody na rozszerzenie zakresu prac związanych z przeglądem oraz badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU;
  - zarekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia dokumentów dostosowanych do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym tj. Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Komitetu Audytu,
  - opracowanie i przyjęcie: Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, Procedury wyboru firmy audytorskiej;
  - zarekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia: zmienionego Regulaminu Komitetu Audytu, Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, Procedury wyboru firmy audytorskiej;
  - podjęcie uchwał w sprawie akceptacji usług dozwolonych świadczonych przez KPMG na rzecz PZU SA, PZU Życie SA oraz spółek z Grupy PZU;
  - informacja na temat badania pakietu konsolidacyjnego Banku Pekao SA na dzień 31 grudnia 2017 r. w celu ujęcia w rocznej sprawozdawczości skonsolidowanej Grupy PZU;
  - omówienie projektu planu audytu na 2018 rok;
  - opiniowanie powołania osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego.

#### **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