

Załącznik do uchwały nr URN/42/2021
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 12.05.2021 r.



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PZU SA JAKO
ORGANU SPÓŁKI W 2020 ROKU**

I. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2020 roku w Radzie Nadzorczej PZU SA zasiadali:

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

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Alojzy Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W dniu 28 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Roberta Śnitko na stanowisko Sekretarza. W dniu 26 maja 2020 r. Walne Zgromadzenie PZU SA powołało w skład Rady Nadzorczej Józefa Wierzbowskiego. W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

II. Działalność Rady Nadzorczej

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

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

- 14 stycznia 2020 r.,
- 11-12 marca 2020 r.,
- 15 kwietnia 2020 r.,
- 28 kwietnia 2020 r.,
- 15 maja 2020 r.,
- 28 maja 2020 r.,
- 2 lipca 2020 r.,
- 17 sierpnia 2020 r.,
- 9 września 2020 r.,
- 2 listopada 2020 r.,
- 18 listopada 2020 r.,
- 16 grudnia 2020 r.

Stosowne decyzje Rada Nadzorcza podejmowała w formie uchwał i opinii przekazywanych

- Maciej Łopiński – Przewodniczący Rady,
- Paweł Górecki – Wiceprzewodniczący Rady,
- Robert Śnitko – Sekretarz Rady,
- Marcin Chludziński – Członek Rady,
- Agata Górnicka – Członek Rady,
- Robert Jastrzębski – Członek Rady,
- Tomasz Kuczur – Członek Rady,
- Elżbieta Mączyńska-Ziemacka – Członek Rady,
- Krzysztof Opolski – Członek Rady,
- Józef Wierzbowski – Członek Rady,
- Maciej Zaborowski – Członek Rady.

Kryteria niezależności określone w § 20 ust. 8 Statutu PZU SA, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, wypełniali Maciej Łopiński, Elżbieta Mączyńska-Ziemacka, Krzysztof Opolski, Tomasz Kuczur, Józef Wierzbowski, Maciej Zaborowski, Robert Śnitko oraz Robert Jastrzębski.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. skład Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

Zarządowi Spółki oraz Walnemu Zgromadzeniu PZU SA.

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

Większość uchwał Rady Nadzorczej – z wyjątkiem uchwał numer: URN/3/2020 – URN/7/2020, URN/11/2020, URN/19/2020, URN/29/2020, URN/30/2020, URN/35/2020, URN/40/2020 – URN/42/2020, URN/57/2020, URN/80/2020, URN/92/2020 oraz URN/139/2020 – zostały podjęte jednogłośnie, przy zachowaniu wymaganego przepisami kworum.

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

Na wszystkich posiedzeniach obecna była większość członków Rady Nadzorczej PZU SA. Nieobecności pojedynczych osób na posiedzeniach Rady były głównie spowodowane ważnymi wyjazdami służbowymi. Po podjęciu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PZU SA w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej nr 5/2017 z dnia 8 lutego 2017 r. podejmowanie uchwał usprawiedliwiających nieobecność nie było wymagane (zestawienie obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania). W związku z trwającą w 2020 roku pandemią wirusa Covid-19 Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w posiedzeniach również za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Na posiedzenia Rady Nadzorczej PZU SA w 2020 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, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o kluczowych aspektach działalności Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej (Członkom Rady Nadzorczej przesyłane były raporty bieżące i okresowe, będące efektem funkcjonowania PZU SA jako spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie).

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem PZU SA przebiegała w sposób właściwy i nakierowana była na zwiększanie wartości Spółki i troskę o jej dobro. Przekazywane przez Zarząd informacje i materiały przygotowywane były w sposób jasny i rzetelny, w zakresie zgodnym z wymaganiami określonymi przez Radę Nadzorczą.

III. Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza PZU SA zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie ze Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem Spółki, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd.

Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2020 roku:

- systematyczna ocena sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy PZU, pozycji rynkowej oraz głównych inicjatyw strategicznych i zamierzeń na 2020 r.,
- bieżące monitorowanie wykonania planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2020 r.,
- monitorowanie stanu realizacji Strategii Grupy PZU „Nowe PZU”,
- powołanie Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PZU i PZU SA w 2019 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 2019 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia,
- przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania Finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku,
- zatwierdzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) PZU SA,
- zatwierdzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) Grupy PZU,
- dokonanie wyboru firmy audytorskiej do przeglądów i badań sprawozdań finansowych PZU SA i Grupy Kapitałowej PZU SA za lata obrotowe 2021-2022, z opcją przedłużenia na 2023,

- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2019 r.,
- bieżące monitorowanie realizacji projektów strategicznych,
- bieżące monitorowanie ryzyk,
- bieżące monitorowanie działalności inwestycyjnej,
- monitorowanie prowadzonych projektów akwizycyjnych wraz z podejmowaniem stosownych decyzji,
- akceptacja odpowiedzi udzielonych w ankiecie BION,
- zatwierdzenie zmiany Statutu PZU SA,
- w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA – wybór Sekretarza Rady Nadzorczej, a także ustalenie składu Komitetu Audytu oraz Komitetu Strategii,
- bieżące monitorowanie działalności Komitetów: Audytu, Nominacji i Wynagrodzeń oraz Strategii Rady Nadzorczej PZU SA.

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

- ustawą z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw,
- projektem ustawy o zmianie ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- w związku z Dyrektywą z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MIFID 2) (regulacja istotna dla niektórych podmiotów z Grupy PZU, w szczególności TFI),
- Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 17 - „Umowy Ubezpieczeniowe” (MSSF17),
- ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia zatorów płatniczych (tzw. ustawą o zatorach),
- dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z 23 października 2019 r. w

sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii,

- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych,
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającym rozporządzenie (UE) 2019/2088.

Rada Nadzorcza, w celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce, powołała komitety o charakterze doradczym i opiniodawczym. W 2020 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. Obowiązek utworzenia Komitetu Audytu w PZU SA jako jednostce zainteresowania publicznego, wynika z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków. Większość członków, w tym przewodniczący, spełnia kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania Komitetu Audytu określają Statut PZU SA, 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 2020 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

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

21 kwietnia 2020 r. Alojzy Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W dniu 28 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

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

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

Do dnia 31 grudnia 2020 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., Komitet odbył jedenaście posiedzeń w następujących terminach:

- 14 stycznia 2020 r.,
- 17 stycznia 2020 r.,
- 4 marca 2020 r.,
- 11 marca 2020 r.,
- 1 kwietnia 2020 r.,
- 28 kwietnia 2020 r.,
- 15 maja 2020 r.,
- 28 maja 2020 r.,
- 9 września 2020 r.,
- 18 listopada 2020 r.,
- 16 grudnia 2020 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 2020 r. 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 2020 r. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

21 kwietnia 2020 r. Alojzy Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W związku z tym od 22 kwietnia 2020 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- Robert Jastrzębski – Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Górecki – Członek Komitetu,

- Agata Górnicka – Członek Komitetu,
- Tomasz Kuczur – Członek Komitetu,
- Maciej Łopiński – Członek Komitetu,
- Elżbieta Mączyńska - Ziemańska – Członek Komitetu.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku skład komitetu nominacji i wynagrodzeń nie uległ zmianie.

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

- 11-13 marca 2020 r.,
- 15 kwietnia 2020 r.,
- 28 kwietnia 2020 r.,
- 2 lipca 2020 r.,
- 9 września 2020 r.,
- 18 listopada 2020 r.

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 2020 roku Komitet Strategii Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

21 kwietnia 2020 roku Alojzy Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W związku z tym w dniu 28 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza ustaliła nowy skład Komitetu Strategii, który przedstawiał się następująco:

- Roberta Śnitko– Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Chludziński – Członek Komitetu,
- Agata Górnicka – Członek Komitetu,
- Robert Jastrzębski – Członek Komitetu,
- Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku skład Komitetu Strategii nie uległ zmianie.

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

- 11 marca 2020 r.,
- 28 maja 2020 r.,
- 9 września 2020 r.,
- 18 listopada 2020 r.,
- 16 grudnia 2020 r.

W 2020 r. decyzje Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

IV. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia PZU SA

Działając na podstawie § 2 uchwał nr 30/2020, 31/2020, 33/2020, 34/2020, 35/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie zmiany Statutu PZU SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr URN/77/2020 z dnia 13 lipca 2020 r. ustaliła tekst jednolity Statutu, uwzględniający zmiany wynikające z uchwał, o których mowa powyżej.

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszystkie obowiązki nałożone na nią uchwałami Walnego Zgromadzenia PZU SA w 2020 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 2020 roku terminowo.

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

PZU SA znajduje się w bardzo dobrej sytuacji finansowej i spełnia wszystkie kryteria bezpieczeństwa nakładane na Spółkę przez ustawę o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Komisję Nadzoru Finansowego. Wysoka ocena ratingowa S&P Global Ratings (S&P) dla PZU SA na poziomie A- potwierdza, że spółka posiada mocną pozycję biznesową, dysponuje wysokim poziomem kapitałów własnych oraz pozostaje konkurencyjnym podmiotem na rynku ubezpieczeniowym. Wyniki finansowe według Polskich Standardów Rachunkowości 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 latach 2016-2020 stopa zwrotu z kapitału (ROE) dla PZU SA wynosiła średnio 16,4%, w 2020 roku było to 11,8%.

Jednym z podstawowych mierników efektywności i sprawności działania firmy ubezpieczeniowej jest wskaźnik mieszany COR (Combined Ratio), który w PZU SA utrzymuje się w ostatnich latach na poziomie świadczącym o wysokiej rentowności (88,5% w 2020 roku, 88,7% w 2019 roku, 87,0% w 2018 roku, 89,3% w 2017 roku).

6 kwietnia 2020 roku agencja ratingowa S&P zmieniła perspektywę ratingową PZU SA z „pozytywnej” na „stabilną”. Rating siły finansowej i rating kredytowy PZU SA pozostał na poziomie A-. Zmiana perspektywy ratingu była rezultatem pogorszenia się warunków finansowych i biznesowych w Polsce w związku z wybuchem pandemii COVID-19. W ocenie analityków agencji może to mieć wpływ na działalność Grupy PZU, w szczególności na niższą kontrybucję wyników z działalności bankowej. Jednocześnie S&P oceniła w prognozie, że sytuacja Grupy PZU pozostanie stabilna. W opinii analityków agencji Grupa PZU utrzyma wiodącą pozycję biznesową w Polsce, silną pozycję kapitałową i stabilne wyniki z działalności ubezpieczeniowej. Dzięki temu będzie w stanie wytrzymać potencjalne dalsze pogorszenie otoczenia gospodarczego.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku, ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wprowadzono do polskiego reżimu prawnego wymogi

kapitałowe – Wyptalność II (Solvency II). W PZU SA wymóg kapitałowy obliczany jest na podstawie formuły standardowej, a jego podstawowym celem jest jak najpełniejsze pokrycie ryzyk związanych z istniejącą działalnością. Na 31 grudnia 2020 roku PZU SA spełniał wymogi wyptalności, a współczynnik wyptalności, stanowiący relację dopuszczonych środków własnych do kapitałowego wymogu wyptalności wynosił 268%. Tak wysoka wartość stawia PZU wśród grup ubezpieczeniowych o najwyższej sile kapitałowej.

W 2020 roku PZU SA osiągnął wynik techniczny na poziomie 1 533 mln zł wobec 1 405 mln zł w 2019 roku, co oznacza wzrost o 9,1%. Zysk netto wyniósł 1 919 mln zł i w stosunku do 2 651 mln zł w poprzednim roku spadł o 27,6%. Nie uwzględniając dywidendy otrzymanej od PZU Życie, zysk netto PZU wyniósł 588 mln zł i był o 731 mln zł, a więc o 55,4% niższy w zestawieniu z 2019 rokiem.

W poszczególnych pozycjach wyniku netto PZU odnotował:

- spadek składki przypisanej brutto do 12 537 mln zł, tj. o 3,9% mniej niż w poprzednim roku. Było to związane z niższą sprzedażą ubezpieczeń komunikacyjnych (ze względu na wyhamowanie sprzedaży nowych pojazdów i spowolnienie na rynku leasingów) oraz wzrostem składki z ubezpieczeń wypadku, choroby i różnych strat finansowych. Składka zarobiona netto, po uwzględnieniu udziału reasekuratorów i zmiany stanu rezerw składki, wyniosła 12 061 mln zł i była o 2,0% niższa niż w 2019 roku;
- niższy poziom odszkodowań i świadczeń – wyniósł 7 523 mln zł, co oznacza spadek o 3,1% w porównaniu z 2019 rokiem. Główna zmiana, a więc spadek szkodowości w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych i świadczenia pomocy, była częściowo niwelowana przez wyższą szkodowość w ubezpieczeniach od ognia i innych szkód rzeczowych oraz odpowiedzialności cywilnej ogólnej;
- spadek wyniku netto na działalności inwestycyjnej do poziomu 1 103 mln zł (o 50,4% względem 2019 roku) wskutek pogorszenia wyników spółek podporządkowanych;
- mniejsze o 19 mln zł, a więc o 0,8% w stosunku do 2019 roku, koszty akwizycji z uwzględnieniem prowizji reasekuracyjnej, będące pochodną niższego udziału składki z ubezpieczeń OC komunikacyjnych charakteryzujących się

niższymi stawkami prowizji i wysokim udziałem kanału multiagencyjnego z wyższymi prowizjami;

- wzrost o 3% kosztów administracyjnych – z 704 mln zł w 2019 roku do 725 mln zł w 2020 roku. Był efektem przede wszystkim wprowadzenia w obszarze sprzedaży pakietu pomocowego w związku z pandemią COVID-19 i wzrostu kosztów osobowych w wyniku presji płacowej.

W 2020 roku PZU SA zebrał składki brutto o wartości 12 537 mln zł, czyli o 3,9% mniej niż w 2019 roku. Składały się na nie przede wszystkim:

- składki z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych OC stanowiące 38,3% portfela ubezpieczeń PZU (wobec 39,2% w poprzednim roku). Niższy o 0,9 p.p. udział w portfelu był konsekwencją spadku liczby ubezpieczeń przy jednoczesnym spadku średniej ceny. Spowolnienie sprzedaży, szczególnie odczuwalne w oddziałach, sieci własnej i sieci dealerskiej, było pochodną obostrzeń związanych z pandemią COVID-19, a tym samym ograniczoną dostępnością usług dla klientów. Negatywny efekt dodatkowo spotęgowały: spadek średniej ceny w wyniku zmiany mix-u kanałów sprzedaży (wyhamowanie sprzedaży nowych pojazdów w kanale dealerskim i leasingu) i wciąż odczuwalnej presji cenowej;
- składki z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych AC z udziałem 23,8% w całości składki przypisanej brutto PZU (czyli o 0,9 p.p. mniej niż w poprzednim roku). Podobnie jak w przypadku portfela ubezpieczeń komunikacyjnych OC, odczuwalny był silny wpływ spowolnienia na rynku finansowania przez branżę leasingową oraz niższej sprzedaży nowych pojazdów (głównie kanałem dealerskim);
- składki z tytułu ubezpieczeń od ognia i szkód majątkowych stanowiące 20,2% portfela składki PZU. W stosunku do 2019 roku ich udział w portfelu ubezpieczeń spadł o 0,5 p.p., a wartość była niższa o 5,9%. To efekt zawarcia w 2019 roku długoterminowej umowy o wysokiej wartości jednostkowej i niższej składki z ubezpieczeń upraw (ze względu na wysoką konkurencyjność rynku i naturalną erozję portfela przy ograniczonej puli dotacji z budżetu państwa);
- składki z tytułu ubezpieczeń NNW i pozostałych, których udział w portfelu wyniósł 11,5%, a więc o 2,0 p.p. więcej niż w 2019 roku. Wartość składki wzrosła głównie w ubezpieczeniach następstw wypadków i choroby. Przyczyniła się do tego większa sprzedaż, oferowanych we współpracy

z bankami Grupy PZU, ubezpieczeń pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych. Wzrost wynikał także z objęcia ochroną ubezpieczeniową lekarzy i personelu medycznego na wypadek zakażenia COVID-19. Efekt spotęgowany był również większym przypisem składki z ubezpieczeń casco statków powietrznych w wyniku zawarcia kilku umów o dużej wartości oraz ubezpieczeń różnych ryzyk finansowych (głównie utraty zysku).

Spadek w 2020 roku wyniku netto na działalności inwestycyjnej do poziomu 1 103 mln zł (o 50,4% względem 2019 roku) był rezultatem przede wszystkim pogorszenia wyników portfela spółek podporządkowanych sektora bankowego. Wiązał się także z jednorazowym efektem odpisu z tytułu utraty wartości firmy powstałej w wyniku nabycia Alior Banku w kwocie -781 mln zł, z czego w rachunku wyników ujęto -747 mln zł oraz Banku Pekao w kwocie -374 mln zł, z czego w rachunku wyników ujęto -51 mln zł. Pozostała część odpisów pomniejszyła wartość kapitału z aktualizacji wyceny.

W 2020 roku wartość netto odszkodowań i świadczeń oraz przyrostu stanu rezerw PZU wyniosła 7 523 mln zł, co oznacza spadek o 3,1% w stosunku do 2019 roku.

Czynniki, które przyczyniły się do zmiany wartości odszkodowań i świadczeń netto:

- spadek wartości odszkodowań i świadczeń w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych OC i AC. Wynikał ze znacznie niższej częstości szkód, na co wpłynęły ograniczenia w ruchu wprowadzone z powodu pandemii COVID-19. Został częściowo zniwelowany przez wzrost średniej wypłaty;
- wyższy poziom szkód spowodowanych żywiołami i pozostałych szkód rzeczowych, w tym zdarzeń o wysokiej wartości jednostkowej oraz roszczeń z ubezpieczeń upraw rolnych. Liczba szkód powodowanych zjawiskami atmosferycznymi, jak opady deszczu i gradu, wzrosła ponad normę głównie na przełomie II i III kwartału 2020 roku;
- wzrost wartości odszkodowań i świadczeń w grupie ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej. To w znacznej mierze następstwo wyższej zmiany stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia głównie w ubezpieczeniach odpowiedzialności cywilnej podmiotów medycznych;
- wyższy poziom szkodowości w ubezpieczeniach następstw wypadków i choroby, głównie NNW grupowego.

Koszty akwizycji (z uwzględnieniem prowizji reasekuracyjnych) w 2020 roku wyniosły 2 423 mln zł i spadły o 0,8% w stosunku do 2019 roku, co przy spadku składki zarobionej netto o 2% r/r oznacza pogorszenie wskaźnika kosztów akwizycji o 0,2 p.p. Na dynamikę wskaźnika kosztów akwizycji wpłynęła m.in. zmiana mix-u produktów i kanałów sprzedaży – niższa dynamika sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych OC, które charakteryzują się niższymi stawkami prowizji, przy wysokim udziale kanału multiagencyjnego.

Koszty administracyjne w 2020 roku osiągnęły poziom 725 mln zł, a więc o 3% wyższy niż w poprzednim roku, co przy spadku składki zarobionej netto o 2% r/r oznacza pogorszenie wskaźnika kosztów administracyjnych o 0,3 p.p. Wzrost kosztów administracyjnych to głównie efekt wyższych kosztów o charakterze interwencyjnym ponoszonych w związku z pandemią COVID-19 i wyższych z powodu stałej presji płacowej kosztów osobowych. Został częściowo ograniczony dzięki utrzymaniu dyscypliny kosztowej w pozaosobowych obszarach działalności.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów technicznych w 2020 roku było ujemne i wyniosło 251 mln zł. Poprawa o 1,4% względem roku 2019 to wypadkowa wyższego odpisu na fundusz prewencyjny i odpisu aktualizującego wartość należności oraz wzrostu przychodów z tytułu odsetek za nieterminowe płaćcenie składek.

Ujemne było również saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Wyniosło 148 mln zł, podczas gdy przed rokiem – kiedy także było na ujemnym poziomie – 387 mln zł.

W 2019 roku saldo pozostałych kosztów operacyjnych było obciążone kosztami odsetek oraz zmianą wyceny z tytułu różnic kursowych od pożyczki zaciągniętej od PZU Finance AB na łączną kwotę 850 mln euro i spłaconej 28 czerwca 2019 roku. W 2019 roku przychody z tytułu różnic kursowych od pożyczki od PZU Finance AB (publ.) wyniosły 38 mln zł, a koszty odsetek od otrzymanych pożyczek - 29,7 mln zł. Dodatkowo, na poziom pozostałych kosztów operacyjnych w 2019 roku istotny wpływ miało utworzenie rezerwy dotyczącej ryzyk podatkowych związanych z różnymi interpretacjami zapisów szwedzkiego prawa podatkowego dotyczącego opodatkowania różnic kursowych zrealizowanych na spłatach pożyczek

udzielonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna spółki udzielającej pożyczki w wysokości 79 mln zł – rezerwa została rozwiązana w 2020 roku.

Na koniec 2020 roku suma bilansowa PZU SA wyniosła 44 665 mln zł i była o 7,4% wyższa w porównaniu ze stanem sprzed roku.

Głównym elementem aktywów PZU były lokaty o łącznej wartości 40 207 mln zł (wzrost o 9,7% w porównaniu z końcem 2019 roku), co stanowiło 90% sumy bilansowej PZU wobec 88,1% na koniec poprzedniego roku. Poziom lokat, z wyłączeniem lokat w jednostkach podporządkowanych, wzrósł w związku z wypracowanym wynikiem inwestycyjnym i napływem środków ze składki w efekcie rozwoju biznesu.

Należności PZU osiągnęły na koniec 2020 roku poziom 1 689 mln zł i stanowiły 3,8% aktywów, podczas gdy rok wcześniej wynosiły 2 085 mln zł (5,0% aktywów). Największe spadki nastąpiły w wartości należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (-352 mln zł r/r) oraz innych należności, w tym od jednostek podporządkowanych (-80 mln zł r/r), gdzie spadek był konsekwencją niższego poziomu należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego na rzecz spółek z Grupy.

Aktywa trwałe w postaci wartości niematerialnych i prawnych, wartości firmy oraz rzeczowych aktywów trwałych zostały wykazane w bilansie w wysokości 424 mln zł (-18 mln zł r/r). Stanowiły 0,9% aktywów.

Na koniec 2020 roku PZU posiadał 124 mln zł środków pieniężnych (0,3% aktywów). Rok wcześniej ich wartość wyniosła 126 mln zł.

Głównym składnikiem pasywów PZU na koniec 2020 roku były rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe. Osiągnęły wartość 21 707 mln zł (netto), co stanowiło 48,6% pasywów. Ich udział w bilansie spadł o 3,3 p.p. wobec 2019 roku, natomiast wartościowo wzrosły o 134 mln zł, w szczególności ze względu na wyższe rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, głównie w grupie ubezpieczeń komunikacyjnych OC oraz odpowiedzialności cywilnej ogólnej. Częściowo zniwelowały to: niższy poziom rezerwy składki i rozwiązanie rezerwy na wyrównanie szkodowości.

Na koniec 2020 roku kapitały własne osiągnęły wartość 17 689 mln zł i stanowiły 39,6% pasywów, co oznacza wzrost o 3,6 p.p. wobec stanu na koniec 2019 roku.

Należności warunkowe wyniosły 3 976 mln zł, a więc spadły o 281 mln zł (-6,6% r/r) w porównaniu z rokiem poprzednim. Składały się na nie m.in. otrzymane gwarancje i poręczenia, weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych oraz inne należności warunkowe obejmujące głównie zabezpieczenia otrzymane w formie przewłaszczenia majątku dłużnika, hipoteki na majątku dłużnika i inne należności warunkowe.

Saldo zobowiązań warunkowych wyniosło 1 201 mln zł, co oznacza wzrost o 52 mln zł (+4,5% r/r) względem 2019 roku. To głównie efekt wyższego o 87 mln zł poziomu zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz roszczeń spornych, nieuznanych przez ubezpieczyciela. W 2020 roku PZU osiągnął zwrot z kapitałów własnych (ROE) na poziomie 11,8%, czyli o 6,6 p.p. niższy niż w 2019 roku. W latach 2016-2020 stopa zwrotu z kapitału (ROE) wynosiła średnio 16,4%.

25 marca 2021 roku Rada Nadzorcza PZU podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2021 – 2024 (dalej „Polityka”). Przyjęta Polityka jest kontynuacją zasad zarządzania kapitałem, które zostały określone w Polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2016-2020.

Zgodnie z Polityką Grupa PZU dąży do:

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

Polityka zarządzania kapitałem opiera się na następujących zasadach:

- 1) zarządzanie kapitałem (w tym kapitałem nadwyżkowym) Grupy PZU na poziomie PZU;
- 2) utrzymanie docelowych współczynników wypłacalności na poziomie 200% dla Grupy

PZU, PZU SA oraz PZU Życie SA (wg Wypłacalność II);

- 3) utrzymanie wskaźnika dźwigni finansowej Grupy PZU na poziomie nie wyższym niż 25%;
- 4) zapewnienie środków na rozwój i akwizycje;
- 5) utrzymanie nadwyżki funduszy własnych konglomeratu finansowego ponad wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego;
- 6) brak emisji akcji przez PZU w okresie obowiązywania Polityki.

Zakłada się możliwość wystąpienia tymczasowych odchyień rzeczywistego współczynnika wypłacalności powyżej lub poniżej poziomu docelowego.

Polityka opiera się na następujących zasadach:

- 1) Grupa PZU dąży do efektywnego zarządzania kapitałem i maksymalizacji stopy zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy podmiotu dominującego, w szczególności przy zachowaniu poziomu bezpieczeństwa i utrzymaniu zasobów kapitałowych na cele strategicznego rozwoju poprzez akwizycje;
 - 2) wysokość dywidendy proponowanej przez Zarząd podmiotu dominującego, wypłacanej przez PZU SA za dany rok obrotowy, jest ustalana na podstawie skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy PZU przypisanego właścicielom jednostki dominującej, przy czym:
 - a) nie więcej niż 20% powiększy zyski zatrzymane (kapitał zapasowy) na cele związane z rozwojem organicznym i innowacjami oraz realizacją inicjatyw wzrostowych;
 - b) nie mniej niż 50% podlega wypłacie w ramach rocznej dywidendy;
 - c) pozostała część zostanie wypłacona w ramach rocznej dywidendy lub powiększy zyski zatrzymane (kapitał zapasowy) w przypadku realizacji istotnych nakładów związanych z realizacją założeń Strategii Grupy PZU, w tym w szczególności w ramach transakcji fuzji i przejęć
- z zastrzeżeniem pkt 3 i 4;
- 3) zgodnie z planami Zarządu oraz własną oceną ryzyk i wypłacalności podmiotu dominującego oraz środki własne podmiotu dominującego oraz Grupy PZU po deklaracji o wypłacie lub wypłacie dywidendy, pozostają na poziomie, który zapewnia spełnienie warunków określonych w polityce kapitałowej;

4) przy określeniu dywidendy uwzględniane są rekomendacje organu nadzoru w sprawie dywidendy.

PZU SA – jako jednostka dominująca – przez 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.

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

W PZU funkcjonuje system kontroli wewnętrznej (SKW) dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. Ma na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działalności operacyjnej, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje nadzór, ogół procedur administracyjnych i księgowych, struktur organizacyjnych, systemów raportowania, rozwiązań wprowadzonych w systemach informatycznych, funkcję zgodności z przepisami oraz inne mechanizmy kontrolne, które gwarantują bezpieczeństwo i stabilność funkcjonowania Spółki poprzez zapewnienie:

- 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 i 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 lub 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 Rady Nadzorczej i ma uprawnienia do bezpośredniego kontaktowania się z Przewodniczącym Rady Nadzorczej i Przewodniczącym Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie stwierdzonych istotnych nieprawidłowości. Stosowany jest system podwójnego raportowania o wynikach podejmowanych działań: do Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Akceptacja projektu planu audytu i ewentualna jego zmiana wymaga uprzedniej opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie zarządzającego audytem w PZU SA wymaga opinii Komitetu Audytu. Ponadto w PZU SA audyt

wewnętrzny jest niezależny od funkcji operacyjnych.

Realizując oczekiwania Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego określone w dokumencie „Dobre praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczące zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu”, w 2020 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej uczestniczył w wyborze niezależnego audytora w celu dokonania przeglądu funkcji audytu wewnętrznego. Przeprowadzona przez PwC Advisory niezależna ocena funkcji audytu wewnętrznego w PZU oraz analiza koordynacji grupowego audytu wewnętrznego przez Biuro Audytu Wewnętrznego, wykazała ogólną zgodność z Międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego oraz Kodeksem etyki, opracowanymi przez Instytut Auditorów Wewnętrznych (The Institute of Internal Auditors). Realizacja audytów w PZU SA w 2020 r. prowadzona była w oparciu o pozytywnie zaopiniowany przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, a następnie przyjęty uchwałą Zarządu PZU SA, roczny Plan audytu, przygotowany na podstawie oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności Spółki. Wyniki audytów, wydane rekomendacje oraz ich realizacja (objęta procesem monitorowania przez Biuro Audytu Wewnętrznego) są przedstawiane Zarządowi Spółki oraz okresowo (kwartalnie) Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Biuro Audytu Wewnętrznego opracowało roczne sprawozdanie z działalności w 2020 r., obejmujące informacje na temat wykonania planu audytu i stanu realizacji wydanych rekomendacji oraz ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Biuro Audytu Wewnętrznego koordynuje funkcjonowanie audytu wewnętrznego w kluczowych spółkach Grupy PZU. Podobnie jak w poprzednich latach, w oparciu o porozumienia o współpracy zawarte z kluczowymi spółkami zależnymi PZU SA, audyt wewnętrzny pozyskuje informacje dotyczące adekwatności i efektywności zaimplementowanych w nich systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

W 2020 roku w Spółce funkcjonował system zarządzania ryzykiem, dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. System zarządzania ryzykiem został oparty na następujących elementach:

- podziale kompetencji i zadań realizowanych przez organy statutowe, komitety, jednostki

i komórki organizacyjne w procesie zarządzania ryzykiem;

- procesie zarządzania ryzykiem, w tym metodach identyfikacji, pomiaru i oceny, monitorowania i kontrolowania, raportowania ryzyka oraz podejmowania działań zarządczych.

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

- Radę Nadzorczą, która sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego procesu w ramach decyzji określonych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej;
- Zarząd, który organizuje i zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem poprzez przyjęcie strategii, polityk, wyznaczenie apetytu na ryzyko, określenie profilu ryzyka i określenie tolerancji na poszczególne kategorie ryzyk;
- komitety, które podejmują decyzje dotyczące ograniczania poziomu poszczególnych ryzyk do ram wyznaczonych przez apetyt na ryzyko. Komitety przyjmują procedury i metodyki związane z ograniczaniem poszczególnych ryzyk, a także akceptują limity ograniczające poszczególne rodzaje ryzyk. Szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka Grupy PZU, który stanowi wsparcie we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, spójnego dla całej Grupy PZU. Celem działania Komitetu Ryzyka Grupy PZU jest koordynacja działań oraz nadzór nad systemem i procesami zarządzania ryzykami występującymi w Grupie PZU.

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

- pierwsza linia obrony – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie jednostek i komórek organizacyjnych oraz podejmowanie decyzji w ramach procesu zarządzania ryzykiem. Kadra zarządzająca odpowiada za wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym obszarze działalności Spółki, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań identyfikujących i monitorujących jako integralnych składników realizowanych procesów, zapewniających właściwą reakcję na występujące ryzyka;

- druga linia obrony – obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wyspecjalizowane komórki zajmujące się identyfikacją, pomiarem, monitorowaniem i raportowaniem o ryzyku oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełnią: Biuro Ryzyka, Biuro Compliance, Biuro Bezpieczeństwa, Biuro Planowania i Kontrolingu, Biuro Aktuarialne, Biuro Reasekuracji, Biuro Prawne, Biuro Zarządzania Kadrami;
- trzecia linia obrony – obejmuje audyt wewnętrzny, który przeprowadza niezależne audyty elementów systemu zarządzania ryzykiem oraz czynności kontrolnych wbudowanych w działalność Spółki. Funkcja ta realizowana jest przez Biuro Audytu Wewnętrznego.

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

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

W ramach procesów zarządzania ryzykiem dostarczane są raporty na poziomach decyzyjnych adekwatnych do rodzaju i istotności ryzyka. W szczególności, zgodnie z obowiązującymi zasadami, raporty przekazywane są do Rady Nadzorczej, Zarządu Spółki oraz Komitetu Ryzyka Grupy PZU, Komitetu Ryzyka Inwestycyjnego, Komitetu Inwestycyjnego i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Działania zarządcze dotyczące poszczególnych kategorii ryzyka określone są w regulacjach wewnętrznych lub przyjętych standardach zarządzania dotyczących tych ryzyk.

W zależności od rodzaju i charakterystyki ryzyka działania te mogą obejmować w szczególności: unikanie ryzyka, transfer ryzyka, ograniczanie ryzyka, akceptację poziomu ryzyka oraz narzędzia wspierające te działania takie jak limity czy program reasekuracyjny.

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

- poziom Grupy PZU - zapewnia, że Grupa PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego ryzyka. Grupa PZU zapewnia wsparcie we wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem obejmującego wprowadzenie spójnych mechanizmów, standardów i organizacji funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej (ze szczególnym uwzględnieniem funkcji zgodności), systemu zarządzania ryzykiem (w szczególności w obszarze reasekuracji) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem w Grupie PZU oraz monitoruje ich bieżące stosowanie. Dedykowane osoby z Grupy PZU współpracują z Zarządami spółek oraz z kierownictwem takich obszarów jak finanse, ryzyko, aktuariat, reasekuracja, inwestycje, compliance na podstawie właściwych porozumień o wzajemnej współpracy. Ponadto w związku z uzyskaniem przez Grupę PZU statusu konglomeratu finansowego wdrożono system zarządzania koncentracją ryzyka zapewniający, że podmioty w ramach Konglomeratu Finansowego PZU będą realizować swoje cele biznesowe w sposób zapewniający stabilność finansową zarówno całego konglomeratu jak i poszczególnych podmiotów jednostkowo. W ramach tego systemu monitorowane są odpowiednie miary koncentracji ryzyka oraz ich limity i wartości progowe. Pomiar ryzyka pozwala na zidentyfikowanie źródeł koncentracji w poszczególnych rodzajach ryzyka zarówno na poziomie konglomeratu finansowego, jak i poszczególnych podmiotów regulowanych oraz umożliwia ocenę wpływu tych koncentracji na stabilność finansową;
- poziom podmiotu - zapewnia, że podmiot Grupy PZU realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i dopasowany do skali ponoszonego przez ten podmiot ryzyka. Na tym poziomie monitorowane są limity oraz specyficzne kategorie ryzyka występujące w danym podmiocie oraz w ramach systemu zarządzania ryzykiem wdrażane są mechanizmy, standardy i organizacja funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej (ze szczególnym uwzględnieniem funkcji zgodności), systemu zarządzania ryzykiem (w szczególności w obszarze reasekuracji) oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem.

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

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

Nadzór nad systemami zarządzania ryzykiem w poszczególnych jednostkach regulowanych

sprawują Rady Nadzorcze, do których PZU SA powołuje swoich przedstawicieli.

Rada Nadzorcza PZU SA rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2020 roku wszystkim członkom Zarządu PZU SA, tj.:

- Beacie Kozłowskiej-Chyle, Prezesowi Zarządu,
- Pawłowi Surówce, Prezesowi Zarządu,
- Aleksandrze Agatowskiej, Członkowi Zarządu,
- Ernestowi Bejdzie, Członkowi Zarządu,
- Adamowi Brzozowskiemu, Członkowi Zarządu,
- Marcinowi Eckertowi, Członkowi Zarządu,
- Elżbiecie Häuser-Schöneich, Członkowi Zarządu,
- Małgorzacie Kot, Członkowi Zarządu,
- Tomaszowi Kulikowi, Członkowi Zarządu,
- Maciejowi Rapkiewiczowi, Członkowi Zarządu,
- Małgorzacie Sadurskiej, Członkowi Zarządu,
- Krzysztofowi Szypule, Członkowi Zarządu.

VII. Ocena stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

W dniu 22 lipca 2014 r. 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 r. w ramach obowiązującego prawa oraz z uwzględnieniem zasady proporcjonalności.

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

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

Szczegółowa informacja o stosowaniu Zasad przez PZU SA, z uwzględnieniem zasad, które PZU SA spełnia częściowo oraz zasad, które z uwagi na

charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę nie dotyczą PZU SA, została zamieszczona na stronie internetowej PZU SA.

PZU SA spełnia częściowo:

- zasadę zawartą w § 8 ust. 4. Zasad, dot. ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w Walnym Zgromadzeniu, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach - należy podkreślić, iż obecnie akcjonariusze PZU SA mogą śledzić transmisję obrad Walnego Zgromadzenia, natomiast PZU SA nie zdecydował się na wprowadzenie tzw. eWZA, ponieważ w ocenie PZU SA istnieje wiele czynników natury technicznej oraz prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad Walnego Zgromadzenia; wątpliwości prawne dotyczą możliwości identyfikacji akcjonariuszy i badania legitymacji uczestników WZA; ryzyko wystąpienia problemów technicznych, np. z połączeniem internetowym lub potencjalną zewnętrzną ingerencją w systemy informatyczne, może zaburzyć prace Walnego Zgromadzenia oraz wywołać wątpliwości co do skuteczności uchwał podejmowanych w jego trakcie; wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na

- prawkłowe 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; ponadto, zgodnie z § 20 ust. 8 Statutu PZU SA co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, uchwalonych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wybór przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest w szczególności 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 powiązanymi;
- zasady określonej w § 49 ust. 4 Zasad w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.”
- w PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;
- zasady określonej w § 52 ust. 2 Zasad w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub

komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar, informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.”

- w PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności;

- zasad określonych w Rozdziale 9 Zasad „Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta”
- PZU SA nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

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

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

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

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

W 2020 roku PZU SA stosował się do zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”), przyjętego uchwałą Rady GPW 13 października 2015 roku i obowiązującego od 1 stycznia 2016 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 2020 roku PZU SA przestrzegał wszystkich rekomendacji i zasad wyrażonych w DPSN 2016 z wyłączeniem rekomendacji IV.R.2., w zakresie umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym

zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej poprzez 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.

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

trakcie. Wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na prawidłowe stosowanie przedmiotowej zasady w pełnym zakresie.

Ponadto PZU SA nie dotyczy:

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

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

W trakcie okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby konieczność aktualizacji Informacji, jak również nie wystąpiły zdarzenia, w wyniku których PZU SA byłby

zobowiązany do publikacji raportu w sprawie naruszenia danej zasady szczegółowej w sposób incydentalny, zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu GPW.

Zakres informacji zamieszczanych na stronie, a także możliwość dostępu do nich były na bieżąco monitorowane. W przypadku wykrycia jakichkolwiek problemów technicznych utrudniających dostęp do określonych zasobów, niezwłocznie podejmowane były działania mające na celu przywrócenie pełnej funkcjonalności strony.

W wykonaniu obowiązku wynikającego z § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”), PZU SA zamieścił w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2020 rok oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część tego Sprawozdania.

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

IX. Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w PZU SA

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

ZASADY KSZTAŁTOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA W PZU SA

- Zasady wynagradzania pracowników Spółki reguluje Polityka Wynagradzania w PZU SA (dalej „Polityka wynagradzania”) przyjęta przez Zarząd Spółki w 2016 roku. W 2020 roku Polityka wynagradzania nie była aktualizowana. Polityka wynagradzania obejmuje wszystkie wewnętrzne regulacje, określające zasady wynagradzania, dedykowane poszczególnym grupom pracowników lub poszczególnym pracownikom, które ustalane są zgodnie z wymogami regulacyjnymi i innymi

powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz wytycznymi organu nadzoru. Regulacja ta odnosi się również do szczegółowych rozwiązań w zakresie wynagradzania dla poszczególnych grup pracowników, tj. osób kluczowych, a także innych grup pracowników, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka spółki (dalej „Osoby Uprawnione”), Wyższej Kadry Kierowniczej nie będącej Osobami Uprawnionymi oraz pozostałych pracowników. Osoby Uprawnione nie będące członkami Zarządu zostały określone na podstawie opracowanej przez Spółkę Metody Identyfikacji. Przyjęcie Metody Identyfikacji miało na celu wdrożenie wymogów rozporządzenia delegowanego „Wyptalność II” w zakresie wprowadzenia

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

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

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

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

wynagrodzenia zmiennego – wynagrodzenie uzupełniające za dany rok obrotowy uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych. Wynagrodzenie zmienne

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

Ponadto 26 maja 2020 r. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA, przyjęta została Polityka wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU SA. Ww. Polityka uwzględnia w szczególności przepisy: ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Zasad Ładu Korporacyjnego opracowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

- Głównym celem Polityki wynagradzania w Spółce jest pozyskanie, utrzymanie i motywowanie pracowników do utrzymania najlepszych wyników pracy realizujących cele strategiczne firmy, zachowując optymalny i racjonalny poziom wynagrodzeń oraz uwzględniając prawidłowe zarządzanie finansami i ryzykiem w PZU SA.
- Wynagrodzenia w Spółce kształtowane są w odniesieniu do zakresu zadań oraz poziomu odpowiedzialności zawartego w opisie stanowiska, który podlega wycenieniu zgodnie z przyjętą przez Spółkę metodologią.
- 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 Wypłaty 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,
 - kafenię 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 oraz Politykę wynagradzania Członków

Zarządu i Rady Nadzorczej PZU SA. Składniki wynagrodzenia opisane powyżej nie mają zastosowania do członków Rady Nadzorczej.

OCENA FUNKCJONOWANIA POLITYKI WYNAGRADZANIA W PZU SA W 2020 ROKU

- Polityka wynagradzania w 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 2020 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA głównie koncentrował się na kształtowaniu zasad wynagradzania Członków Zarządu Spółki, rozliczeniu Celów Zarządczych Członków Zarządu za 2019 rok oraz ich ustaleniu na rok 2020. Ponadto Komitet wydał również rekomendację Radzie Nadzorczej w sprawie Polityki wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU SA.

- W 2020 roku nadzór nad realizacją polityki wynagradzania był sprawowany przez:
 - Walne Zgromadzenie Spółki w stosunku do członków Rady Nadzorczej PZU SA.
 - Radę Nadzorczą PZU SA i Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA w stosunku do Członków Zarządu PZU SA.
 - Zarząd PZU SA i Dyrektora ds. Wynagrodzeń w stosunku do Wyższej Kadry Kierowniczej PZU SA.
 - Dyrektora ds. Wynagrodzeń w stosunku do pozostałych pracowników Spółki.
- W 2020 roku odbyło się 6 regularnych posiedzeń Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2020 r. Spółka w sposób prawidłowy realizowała przyjętą Politykę wraz ze wszystkimi zasadami wynagradzania dedykowanymi poszczególnym grupom osób, które ją stanowią.

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

Istotą działalności PZU jest społeczna odpowiedzialność biznesu i zrównoważony rozwój, a więc działania służące zwiększaniu wartości Spółki przy jednoczesnym uwzględnianiu interesów otoczenia i odpowiedzialnym korzystaniu z zasobów oraz aktywność na rzecz społeczeństwa. Polega na wspieraniu społecznie użytecznych inicjatyw w dziedzinie zdrowia, sportu, nauki, kultury, dziedzictwa narodowego, ekologii oraz rozwoju społeczności lokalnych. Opiera się na konsekwentnie realizowanej „Strategii społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PZU na lata 2018-2020”. W 2020 roku działania te zdeterminowała pandemia COVID-19, która stała się największym problemem społecznym i w walkę z którą Spółka zaangażowała się, wspomagając publiczne służby i instytucje.

Działalność prewencyjna

W obszarze działalności prewencyjnej PZU SA w roku 2020 przeważały inicjatywy mające na celu przeciwdziałanie pandemii COVID-19. W celu ograniczenia skutków wypadków ubezpieczeniowych wynikających z transmisji wirusa, dotacje prewencyjne na zakup wyposażenia medycznego, środków do dezynfekcji oraz ochrony indywidualnej o wartości

ponad 4,4 mln zł otrzymało 38 placówek medycznych. Dodatkowo do 90 szpitali i stacji ratownictwa medycznego trafiło 1,1 mln szt. rękawiczek ochronnych. Ponadto 27 szpitali otrzymało łącznie 860 opasek do zdalnego monitorowania parametrów życiowych pacjentów wraz z pełną infrastrukturą teleinformatyczną. Do GOPR trafiło 6 pojazdów do transportu chorych w trudnym terenie oraz środki ochrony osobistej. W czwartym kwartale 2020 PZU wsparł funkcjonowanie dwóch ogólnopolskich infolinii – „Wspieraj Seniora” oraz infolinii Głównego Inspektoratu Sanitarnego. Konsultanci PZU obsłużyli łącznie ponad 70 000 połączeń. Na zadania mające na celu przeciwdziałanie pandemii COVID-19 PZU SA przeznaczył z budżetu funduszu prewencyjnego ponad 9,3 mln zł, co stanowiło ponad 40% ogólnej sumy wydatków.

W ramach działań z zakresu bezpieczeństwa na drodze PZU zorganizował drugą odsłonę ogólnopolskiej kampanii społecznej „Prowadzisz? Odłóż telefon”, której celem było ograniczenie liczby wypadków spowodowanych użyciem telefonów komórkowych przez uczestników ruchu drogowego (kierowców, pieszych, rowerzystów). Tego lata Spółka skoncentrowała się szczególnie na dotarciu do młodych Polaków, którzy praktycznie nie rozstają się ze swoimi

smartfonami. W internecie wyemitowano cztery spoty prewencyjne, w tym trzy autorstwa młodych twórców, uczestników warsztatów Film Spring Open 2019. W PZU starano się dotrzeć do młodych mówiąc „językiem młodych”. Spoty obejrzało prawie 10 mln unikalnych użytkowników (vs założone 8 mln UU). Uzupełnieniem kampanii były 3 videocasty z ekspertami Biura Ruchu Drogowego Komendy Głównej Policji.

PZU we współpracy z TVP zrealizował również czwarty sezon programu dokumentalnego „Sekundy, które zmieniły życie”. Tym razem cykl prewencyjny, poza tematami związanymi z bezpieczeństwem w ruchu drogowym, edukował także w zakresie bezpieczeństwa w gospodarstwie domowym oraz bezpiecznego wypoczynku. Premierowe odcinki na antenie TVP 1 obejrzało ponad 8,8 mln odbiorców.

Ważnym aspektem działalności prewencyjnej, ograniczającej ryzyko wystąpienia wypadków ubezpieczeniowych wśród podmiotów ubezpieczonych przez PZU, była kontynuacja realizacji programów prewencyjnych dla klientów, m. in. Bezpieczna Flota, Audax, Ryzyko PRO. W minionym roku w ramach współpracy z organizacjami ratowniczymi - GOPR i WOPR, Spółka prowadziła wspólne działania edukacyjne z zakresu bezpiecznego wypoczynku oraz przekazała fundusze na zakup sprzętu ratowniczego. PZU kontynuował również zaangażowanie w pomoc terapeutyczną dla osób z traumą powypadkową oraz osób w żałobie w formie dostosowanej do warunków pandemii.

Strategiczne działania sponsoringowe odnosiły się do wspierania kultury, tożsamości narodowej, eksperckości, sportu oraz zdrowego i aktywnego stylu życia, społeczności lokalnych i przedsiębiorczości. Spółka dbała o zachowanie polskiego dziedzictwa kulturowego, dzięki objęciu mecenatem m.in. Muzeum Łazienek Królewskich, Muzeum Powstania Warszawskiego, Muzeum Narodowego w Krakowie, Muzeum Narodowego w Warszawie, Teatru Wielkiego - Opery Narodowej, czy Polskiej Opery Królewskiej. Spółka angażowała się również w szereg inicjatyw budujących polską tożsamość i kształtujących postawy patriotyczne – sponsorowała m.in widowiska „1920. Wdzięczni Bohaterom” oraz „Testimonium Veritatis. 7 cnót według Papieża i Prymasa”, ale również koncert „Solidarni z Białorusią”, czy Kongres Polska Wielki Projekt.

Ze względu na wybuch epidemii COVID-19, większość najważniejszych wydarzeń gospodarczych, zostało w 2020 r. odwołanych,

albo odbywało się w bardzo okrojonej formule. Przedstawiciele PZU brali w nich udział jako eksperci, ale możliwości sponsorowania takich imprez były w ubiegłym roku bardzo ograniczone. Najważniejsze wydarzenia, które Spółka wsparła tym okresie to Projekt „Polski Kompas” i Gala „Technobiznes 2020”. W 2020 roku, mimo trudności związanych z obostrzeniami pandemicznymi, kontynuowano wsparcie imprez sportowych. PZU zostało m.in. sponsorem oficjalnym 77. Tour de Pologne, Ogólnopolskich Zawodów Jeździeckich „Warsaw Jumping”, kontynuowało również wsparcie dla imprez biegowych, w tym m.in. PZU Orlen Maratonu Warszawskiego i PZU Cracovia Maratonu. W ramach działalności sponsoringowej, Spółka wsparła również dużą liczbę mniejszych wydarzeń dla lokalnych społeczności czy środowiska przedsiębiorców.

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

Fundacja zwiększa dostęp do dóbr kultury i życia społecznego, promuje edukację dzieci i młodzieży, a także wspiera działania wyrównujące szanse osób niepełnosprawnych. Partycypując w różnych projektach, Fundacja wspiera inicjatywy, wyróżniające się innowacyjnością oraz zaangażowaniem lokalnych środowisk, których skuteczność działania przyczynia się do trwałej zmiany społecznej.

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

Dbłość o środowisko naturalne

PZU kieruje się w swojej działalności standardem środowiskowym Grupy PZU „Zielone PZU”, który określa kluczowe założenia podejścia zarządczego w tej dziedzinie. Są to zasady:

- zrównoważonego rozwoju,
- wysokiego poziomu ochrony środowiska,
- przezorności i przewidywania ewentualnych negatywnych skutków działań,
- zapobiegania zanieczyszczeniom i ich likwidacji u źródła,
- włączania elementów z zakresu ochrony środowiska do strategii i polityki biznesowej.

Standard „Zielone PZU” dotyczy zarówno bezpośredniego, jak i pośredniego wpływu PZU na środowisko. W tym pierwszym wymiarze obejmuje

m.in. emisje zanieczyszczeń do powietrza, wytwarzanie odpadów, zużycie wody, energii i papieru. Pośredni wpływ jest związany z relacjami ze stronami trzecimi i dotyczy praktyk środowiskowych dostawców i kontrahentów PZU oraz kształtowania świadomości ekologicznej.

Minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko w wymiarze bezpośrednim koncentruje się na zmniejszaniu wykorzystania surowców, materiałów i energii elektrycznej. Dotyczy przede wszystkim obszarów nieruchomości i floty samochodowej. W 2020 roku działania te polegały na ograniczaniu zużycia mediów, prowadzeniu racjonalnej gospodarki odpadami, montażu klimatyzacji z ekologicznym czynnikiem chłodniczym, preferowaniu aspektów środowiskowych i społecznych przy wyborze powierzchni do najmu.

Działania w obszarze administracji obejmowały ograniczanie zużycia materiałów biurowych i wytwarzania papierowej dokumentacji, wtórne zagospodarowanie zużytych materiałów i innych składników majątku oraz ich utylizację we współpracy z firmami, które spełniają najwyższe standardy środowiskowe, a także rozbudowę floty samochodowej o auta o napędzie hybrydowym i elektrycznym.

Budowania ekologicznej świadomości i kształtowaniu odpowiedzialnych postaw służyły w 2020 roku liczne akcje edukacyjne wśród pracowników. Z okazji Światowego Dnia Działania na rzecz Celów Zrównoważonego Rozwoju zorganizowano konkurs na innowacyjne pomysły biznesowe pod hasłem „SDG (Sustainable Development Goals) Challenge, czyli jak PZU może wpierać zrównoważony rozwój?”. Efektem było prawie 60 inicjatyw, spośród których najlepsze mają szansę na realizację. Zostały w tym celu

przekazane do odpowiednich jednostek biznesowych.

Jednocześnie PZU systematycznie rozwija ofertę produktów przyczyniających się do zmniejszenia negatywnego wpływu na środowisko dla klientów indywidualnych, korporacyjnych i instytucjonalnych. Rozwiązania oferowane w przypadku dużych przedsiębiorstw, zwłaszcza przemysłowych, obejmują m.in. inżynierską ocenę ryzyka pod względem środowiskowym. Służą zapobieganiu niekorzystnych dla środowiska zdarzeń.

W przypadku klientów indywidualnych PZU oferuje atrakcyjną ubezpieczeniową ochronę urządzeń wykorzystywanych w domu lub na posesji do oszczędzania energii lub ochrony środowiska. Ubezpieczenie majątkowe PZU Dom już w podstawowym zakresie obejmuje instalacje fotowoltaiczne i solarne, proekologiczne instalacje grzewcze, rozwiązania służące oszczędzaniu energii elektrycznej i minimalizowaniu strat energii, przydomowe oczyszczalnie ścieków i instalacje odzyskiwania deszczówki.

Podejmowane przez PZU działania w zakresie ochrony środowiska są potwierdzeniem, że kwestie środowiskowe i zmian klimatu to ważny element codziennej praktyki biznesowej Spółki. Świadczą o jej odpowiedzialności i dojrzałości w tej dziedzinie.

Biorąc pod uwagę opisane działania, Rada Nadzorcza PZU ocenia, że zasady określone w „Strategii społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy PZU na lata 2018-2020” oraz w wewnętrznych regulacjach Spółki (Regulamin działalności sponsoringowej, Regulamin działalności prewencyjnej) są stosowane w sposób właściwy i zgodny z deklaracjami organów statutowych PZU.

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 2020 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 2020 roku. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej PZU SA reprezentowali wysoki poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego, co sprawia, że swoje kodeksowe i statutowe kompetencje wypełniali w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. Każdy z członków Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie swoich obowiązków w Radzie oraz kierował się w swoim postępowaniu

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

Rada Nadzorcza w sposób niezakłócony wypełniała swoje obowiązki oraz aktywnie

wspierała Zarząd w realizacji najważniejszych zadań. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza jest przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. W opinii Rady, działalność Rady Nadzorczej PZU SA w 2020 roku można ocenić jako prowadzoną efektywnie, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

Maciej Łopiński
Warszawa, dnia 12 maja 2021 roku

Załącznik nr 1

do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2020 roku

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/1/2020	14.01.2020 r.	w sprawie zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2020 rok
URN/2/2020	14.01. 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówienia na usługi doradcze w zakresie oszacowania, zaprojektowania i realizacji działań mających na celu poprawę efektywności operacyjnej działalności Grupy PZU do umowy ramowej na świadczenie usług doradczych zawartej z McKinsey & Company Poland sp. z o.o.
URN/3/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie wypłaty Prezesowi Zarządu PZU SA Pawłowi Surówce I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2017
URN/4/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie wypłaty Panu Rogerowi Hodgkiss I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2017
URN/5/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie wypłaty Członkowi Zarządu PZU SA Tomaszowi Kulikowi I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2017
URN/6/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie wypłaty Członkowi Zarządu PZU SA Maciejowi Rapkiewiczowi I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2017
URN/7/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie wypłaty Członkowi Zarządu PZU SA Małgorzacie Sadurskiej I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2017
URN/8/2020	11.02. 2020 r.	w sprawie akceptacji wyboru doradcy zewnętrznego do przeprowadzenia audytu sprawozdania Zarządu z realizacji Celów Zarządczych warunkujących możliwość otrzymania przez członków Zarządu PZU SA wynagrodzenia zmiennego za rok 2019
URN/9/2020	27.02. 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie Fundacji PZU darowizny na działalność statutową
URN/10/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie zatwierdzenia Strategii zarządzania ryzykiem w Grupie PZU
URN/11/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Aleksandrze Agatowskiej z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/12/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Adamowi Brzozowskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/13/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Elżbiecie Häuser-Schöneich z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/14/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Marcinowi Eckertowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/15/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Maciejowi Rapkiewiczowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/16/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Małgorzacie Sadurskiej z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/17/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Pawłowi Surówce z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/18/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Tomaszowi Kulikowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/19/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Rogerowi Hodgkiss z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2019 roku
URN/20/2020	11.03. 2020 r.	w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości w zakresie

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/21/2020	11.03.2020 r.	zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
URN/22/2020	11.03.2020 r.	w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia
URN/23/2020	12.03.2020 r.	w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 rok oraz Sprawozdania dotyczącego informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 rok oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA ich zatwierdzenia
URN/24/2020	12.03.2020 r.	w sprawie przyjęcia wzoru porozumienia do umowy o świadczenie usług zarządzania zawartej z Pawłem Surówką w dniu 31 sierpnia 2017 r. oraz udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/25/2020	12.03.2020 r.	w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA
URN/26/2020	12.03.2020 r.	w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Prezesa Zarządu PZU SA
URN/27/2020	12.03.2020 r.	w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Prezesa Zarządu PZU SA
URN/28/2020	12.03.2020 r.	w sprawie powołania Prezesa Zarządu Beaty Kozłowskiej-Chyły
URN/29/2020	12.03.2020 r.	w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA
URN/30/2020	12.03.2020 r.	w sprawie powołania członka Zarządu Małgorzaty Kot
URN/31/2020	23.03.2020 r.	w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu PZU SA na rok 2020
URN/32/2020	26.03.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez p.o. Prezesa Zarządu PZU SA Beatę Kozłowską-Chyłę funkcji w Radzie Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie Spółki Akcyjnej
URN/33/2020	26.03.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ramowych umów współpracy z bezpośrednimi dostawcami kalendarzy książkowych oraz artykułów pochodnych
URN/34/2020	26.03.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy ramowej z OEX E-Business sp. z o.o. w zakresie magazynowania i dystrybucji materiałów reklamowych
URN/35/2020	02.04.2020 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
URN/36/2020	10.04.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie Stowarzyszeniu PZU Sport Team darowizny na działalność statutową w 2020 r.
URN/37/2020	15.04.2020 r.	Uchylająca uchwałę nr URN/29/2020 w sprawie powołania członka Zarządu Małgorzaty Kot
URN/38/2020	15.04.2020 r.	w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA
URN/39/2020	15.04.2020 r.	w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Członka Zarządu PZU SA
URN/39/2020	15.04.2020 r.	w sprawie powołania członka Zarządu Ernesta Bejdy

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/40/2020	28.04.2020 r.	w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej PZU SA
URN/41/2020	28.04.2020 r.	w sprawie ustalenia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/42/2020	28.04.2020 r.	w sprawie ustalenia liczebności i składu Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA
URN/43/2020	28.04.2020 r.	w sprawie przyznania Zarządzającemu dodatkowego świadczenia
URN/44/2020	28.04.2020 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.
URN/45/2020	28.04.2020 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku
URN/46/2020	28.04.2020 r.	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2019 roku
URN/47/2020	28.04.2020 r.	w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem za rok 2019
URN/48/2020	28.04.2020 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie zmian Statutu PZU SA
URN/49/2020	28.04.2020 r.	w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU SA w sprawie przyjęcia Polityki wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU SA
URN/50/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez p.o. Prezesa Zarządu PZU SA Beatę Kozłowską-Chyłę funkcji w Radzie Nadzorczej Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie
URN/51/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Małgorzatę Sadurską funkcji w Radzie Nadzorczej Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie
URN/52/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Ernesta Bejdę funkcji w Radzie Nadzorczej PZU Centrum Operacji SA z siedzibą w Warszawie
URN/53/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Ernesta Bejdę funkcji w Radzie Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie
URN/54/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Ernesta Bejdę funkcji w Radzie Nadzorczej Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
URN/55/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Marcina Eckerta funkcji w Radzie Nadzorczej Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie
URN/56/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Tomasza Kulika funkcji w Radzie Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z siedzibą w Warszawie
URN/57/2020	15.05.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Umowy Inwestycyjnej oraz Porozumienia Akcjonariuszy pomiędzy Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń Spółka Akcyjna a PZU Życie SA, PKN Orlen S.A. i Alior Bankiem S.A., oraz objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym RUCH S.A.
URN/58/2020	28.05.2020 r.	w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/59/2020	28.05.2020 r.	Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w sprawie odnowienia na lata 2021-2022, z opcją przedłużenia na 2023 zlecenia na przeglądy i badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU SA dla KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
URN/60/2020	25.06.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez p.o. Prezesa Zarządu PZU SA Beatę Kozłowską-Chyłę funkcji w Radzie Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku
URN/61/2020	25.06.2020 r.	w sprawie sprostowania tekstu jednolitego Statutu PZU SA, przyjętego uchwałą nr URN/90/2019 Rady Nadzorczej z dnia 8 października 2019 r.
URN/62/2020	02.07.2020 r.	w sprawie wypłaty Maciejowi Rapkiewiczowi I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018
URN/63/2020	02.07.2020 r.	w sprawie wypłaty Małgorzacie Sadurskiej I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018
URN/64/2020	02.07.2020 r.	w sprawie wypłaty Pawłowi Surówce I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018
URN/65/2020	02.07.2020 r.	w sprawie wypłaty Rogerowi Hodgkiss I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018
URN/66/2020	02.07.2020 r.	w sprawie wypłaty Tomaszowi Kulikowi I części (transzy) Odroczonego Wynagrodzenia Zmiennego za rok obrotowy 2018
URN/67/2020	02.07.2020 r.	w sprawie oceny realizacji Celów Zarządczych za rok 2019
URN/68/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 23 października 2019 roku, za rok 2019 dla Aleksandry Agatowskiej
URN/69/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 27 maja 2019 roku, za rok 2019 dla Adama Brzozowskiego
URN/70/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 27 maja 2019 roku, za rok 2019 dla Elżbiety Häuser-Schöneich
URN/71/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 18 kwietnia 2019 roku, za rok 2019 dla Marcina Eckerta
URN/72/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 roku, za rok 2019 dla Macieja Rapkiewicza
URN/73/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 roku, za rok 2019 dla Małgorzaty Sadurskiej
URN/74/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 31 sierpnia 2017 roku, za rok 2019 dla Pawła Surówki
URN/75/2020	02.07.2020 r.	w sprawie u ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 7 sierpnia 2017 roku, za rok 2019 dla Rogera Hodgkiss
URN/76/2020	02.07.2020 r.	w sprawie ustalenia wysokości Wynagrodzenia Zmiennego, o którym mowa w Umowie o świadczenie usług zarządzania z dnia 31 sierpnia 2017 roku, za rok 2019 dla Tomasza Kulika
URN/77/2020	13.07.2020 r.	w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PZU SA
URN/78/2020	31.07.2020 r.	zmieniająca uchwałą nr URN/81/2017 w sprawie Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania
URN/79/2020	31.07.2020 r.	zmieniająca uchwałą nr URN/82/2017 w sprawie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/80/2020	19.08.2020 r.	tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w sprawie wyrażenia zgody na przedłużenie ramowych umów na usługi performance marketingu
URN/81/2020	09.09.2020 r.	zmieniająca uchwałę nr URN/1/2020 Rady Nadzorczej PZU SA w sprawie zatwierdzenia Planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2020 rok
URN/82/2020	09.09.2020 r.	w sprawie przyjęcia projektu porozumienia do umowy o świadczenie usług zarządzania zawartej z Elżbietą Häuser-Schöneich w dniu 27 maja 2019 r.
URN/83/2020	09.09.2020 r.	w sprawie przyjęcia projektu porozumienia do umowy o świadczenie usług zarządzania zawartej z Adamem Brzozowskim w dniu 27 maja 2020 r.
URN/84/2020	09.09.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z S&P Global Ratings Europe Limited aneksu nr 6 do umowy na dokonanie oceny i przyznanie ratingu typu financial strength rating oraz credit rating dla PZU SA
URN/85/2020	09.09.2020 r.	w sprawie wszczęcia i przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu PZU SA
URN/86/2020	09.09.2020 r.	zmieniająca uchwałę Rady Nadzorczej PZU SA nr URN/30/2020 w sprawie ustalenia Celów Zarządczych Członków Zarządu PZU SA na rok 2020
URN/87/2020	09.09.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy ramowej o partnerstwie strategicznym z Uniwersytem Warszawskim
URN/88/2020	09.09.2020 r.	w sprawie Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
URN/89/2020	09.09.2020 r.	w sprawie Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
URN/90/2020	09.09.2020 r.	w sprawie przyjęcia protokołu z postępowania kwalifikacyjnego, zatwierdzenia przebiegu i zamknięcia postępowania kwalifikacyjnego na Członków Zarządu PZU SA
URN/91/2020	09.09.2020 r.	w sprawie powołania członka Zarządu Krzysztofa Szypuły
URN/92/2020	09.09.2020 r.	w sprawie powołania członka Zarządu Małgorzaty Kot
URN/93/2020	09.09.2020 r.	zmieniająca wyrażenia zgody na objęcie przez Krzysztofa Szypułę funkcji w PZU Życie SA
URN/94/2020	09.09.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy ramowej w zakresie realizacji działań mediowych z Sigma Bis S.A.
URN/95/2020	16.09.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów ramowych z agencjami kreatywnymi obsługującymi PZU w zakresie działań ATL i digital
URN/96/2020	16.09.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówienia na usługi doradcze w zakresie zdefiniowania docelowego modelu współpracy w ramach grupy ubezpieczeniowo-bankowej PZU oraz uzyskanie synergii zarządczych, klienckich, przychodowych i kosztowych do umowy ramowej na świadczenie usług doradczych zawartej z The Boston Consulting Group sp. z o.o.
URN/97/2020	01.10.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Członka Zarządu PZU SA Marcina Eckerta funkcji w Radzie Nadzorczej DEVELIA S.A. z siedzibą we Wrocławiu
URN/98/2020	14.10.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji Armatura Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie
URN/99/2020	14.10.2020 r.	zmieniająca wyrażenia zgody na składanie zamówień i zleceń do wybranych umów ramowych na usługi marketingowe
URN/100/2020	14.10.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów ramowych z agencjami interaktywnymi obsługującymi PZU w zakresie działań marketingowych w Internecie
URN/101/2020	14.10.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam w ramach kampanii reklamowej zachęcającej do zakupu i zwiększającej intencję zakupową ubezpieczeń komunikacyjnych

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/102/2020	14.10.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na prowadzenie wykładów przez Członka Zarządu PZU SA Małgorzatę Sadurską w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Administracji w Lublinie
URN/103/2020	02.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Alior Bankiem Spółką Akcyjną Aneksu nr 1 do Umowy zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ochrony kredytowej nieruchomości
URN/104/2020	04.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie zamówień na emisję reklam w ramach wizerunkowej zimowej kampanii reklamowej
URN/105/2020	18.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na złożenie Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Consulting sp. k. zamówienia na usługi doradcze w ramach realizacji projektu typu M&A „Post”
URN/106/2020	18.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na składanie zamówień i zleceń do wybranej grupy umów ramowych na usługi w zakresie wydarzeń specjalnych PZU
URN/107/2020	18.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na składanie zamówień i zleceń do grupy umów ramowych na usługi doradcze w zakresie doradztwa strategicznego
URN/108/2020	18.11.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na nabycie obligacji emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 i gwarantowanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
URN/109/2020	18.11.2020 r.	w sprawie zasad lokowania środków finansowych w akcje i udziały przez PZU SA
URN/110/2020	18.11.2020 r.	w sprawie Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/111/2020	18.11.2020 r.	w sprawie zasad oceny odpowiedności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu PZU SA
URN/112/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Maciej Łopiński
URN/113/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Paweł Górecki
URN/114/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Robert Śnitko
URN/115/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Marcin Chłudziński
URN/116/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Agata Górnicka
URN/117/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Robert Jastrzębski
URN/118/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Tomasz Kuczur
URN/119/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Elżbieta Mączyńska-Ziemacka
URN/120/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Krzysztof Opolski
URN/121/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Józef Wierzbowski
URN/122/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Rady Nadzorczej PZU SA – Maciej Zaborowski
URN/123/2020	18.11.2020 r.	w sprawie zbiorowej oceny odpowiedności Rady Nadzorczej PZU SA
URN/124/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA – Krzysztof Opolski
URN/125/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA – Marcin Chłudziński
URN/126/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA – Robert Śnitko
URN/127/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedności indywidualnej Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA – Maciej Zaborowski

Numer uchwały	Data uchwały	Przedmiot uchwały:
URN/128/2020	18.11.2020 r.	w sprawie zbiorowej oceny odpowiedniości Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA
URN/129/2020	18.11.2020 r.	w sprawie Zasad oceny odpowiedniości Zarządu PZU SA
URN/130/2020	18.11.2020 r.	w sprawie odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Beaty Kozłowskiej-Chyły
URN/131/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Ernesta Bejdy
URN/132/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Marcina Eckerta
URN/133/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Małgorzaty Kot
URN/134/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Tomasza Kulika
URN/135/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Macieja Rapkiewicza
URN/136/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Małgorzaty Sadurskiej
URN/137/2020	18.11.2020 r.	w sprawie oceny odpowiedniości indywidualnej członka Zarządu PZU SA – Krzysztofa Szypuły
URN/138/2020	18.11.2020 r.	w sprawie zbiorowej oceny odpowiedniości Zarządu PZU SA
URN/139/2020	16.12.2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ramowych umów na usługi performance marketingu
URN/140/2020	16.12.2020 r.	w sprawie przyjęcia Procedury okresowej oceny transakcji zawieranych przez PZU SA z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności

**Załącznik nr 2
do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2020 roku**

Imię i nazwisko Członka Rady Nadzorczej PZU SA	14.01	11-12.03	15.04	28.04	15.05	28.05	02.07	17.08	09.09	02.11	18.11	16.12
Marcin Chłudziński	√	√	√	X	X	√	X	√	√	√	√	√
Paweł Górecki	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Agata Górnicka	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Robert Jastrzębski	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Maciej Łopiński	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Tomasz Kuczur	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Elżbieta Mączyńska- Ziemacka	√	√	√	√	√	√	√	√	X	√	√	√
Alojzy Nowak	√	√	√	/	/	/	/	/	/	/	/	/
Krzysztof Opolski	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Robert Śnitko	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Józef Wierzbowski	/	/	/	/	/	√	√	√	√	√	X	√
Maciej Zaborowski	√	X	√	√	√	√	X	√	√	√	√	√

√ – obecność
X – nieobecność usprawiedliwiona

załącznik do uchwały nr UKA/4/2021
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 24.03.2021 r.



(załącznik nr 3 do Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA
z działalności Rady Nadzorczej PZU SA, jako organu Spółki w 2020 r.)

SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2020 ROKU

Warszawa, dnia 24 marca 2021 roku

I. Powołanie i skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

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

Na dzień 1 stycznia 2020 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

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

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

II. Działalność Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA

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

- Statut Spółki,
- Regulamin Rady Nadzorczej PZU SA,
- Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA,
- Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- 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 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., Komitet odbył jedenaście posiedzeń w następujących terminach:

- 14 stycznia 2020 r.,

W dniu 21 kwietnia 2020 r. Alojzy Nowak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. W związku z tym w dniu 28 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

- 1) Krzysztof Opolski – Przewodniczący Komitetu,
- 2) Marcin Chłudziński – Członek Komitetu,
- 3) Robert Śnitko – Członek Komitetu,
- 4) Maciej Zaborowski – Członek Komitetu.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

- 17 stycznia 2020 r.,
- 4 marca 2020 r.,
- 11 marca 2020 r.,
- 1 kwietnia 2020 r.,
- 28 kwietnia 2020 r.,
- 15 maja 2020 r.,
- 28 maja 2020 r.,
- 9 września 2020 r.,
- 18 listopada 2020 r.,
- 16 grudnia 2020 r.

W analogicznym okresie Rada Nadzorcza PZU SA odbyła dwanaście posiedzeń.

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

Rachunkowości oraz przedstawiciele audytora –
KPMG Audyt Sp. z o.o. spółka komandytowa.

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

W 2020 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA obradował w następującym składzie:

Imię i nazwisko Członka Komitetu Audytu	14.01	17.01	04.03	11.03	01.04	28.04	15.05	28.05	09.09	18.11	16.12
Marcin Chłudziński	√	X	X	√	√	X	X	√	√	√	√
Alojzy Nowak	√	√	√	√	√	/	/	/	/	/	/
Krzysztof Opolski	√	X	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Robert Śnitko	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
Maciej Zaborowski	√	√	√	X	√	√	X	√	√	√	√

√ – obecność

X – nieobecność

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

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

W celu realizacji czynności z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zajmował się w szczególności następującymi zagadnieniami:

- omówienie raportu o ryzyku za IV kwartał 2019 r. oraz I-III kwartał 2020 r.;
- omówienie sprawozdania rocznego z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w roku 2019;
- omówienie wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PZU SA w 2019 r.;
- omówienie raportu z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w IV kwartale 2019 r. oraz w I-III kwartale 2020 r.;
- współuczestniczył w wyborze niezależnego audytora w celu realizacji usługi przeglądu funkcji audytu;
- omówienie wyników niezależnej zewnętrznej oceny działania audytu wewnętrznego oraz koordynacji funkcji grupowego audytu wewnętrznego przez Biuro Audytu Wewnętrznego, która była przeprowadzona przez PwC Advisory;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej PZU SA na temat zatwierdzenia Strategii w obszarze zarządzania ryzykiem;
- informacja na temat realizacji strategii obszaru zarządzania ryzykiem na lata 2018-2020;
- omówienie projektu planu audytu na 2021 rok;
- omówienie wyników rocznej i doraźnej własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w tym wyników rocznej analizy ryzyk i identyfikacji ryzyk kluczowych,
- informacja na temat Planu Działań Naprawczych Grupy PZU.

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

- Dyrektywą z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MIFID 2) (regulacja istotna dla niektórych podmiotów z Grupy PZU, w szczególności TFI);
- ustawą z dnia 16 października 2019 roku o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw;
- projektem ustawy o zmianie ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 17 - „Umowy Ubezpieczeniowe” (MSSF17);
- ustawą z dnia 19 lipca 2019 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia zatorów płatniczych (tzw. ustawą o zatorach);
- dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z 23 października 2019 r. w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii;
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych;
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającym rozporządzenie (UE) 2019/2088;
- „Dobrymi praktykami dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczącymi zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu” wydanymi przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

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

W celu realizacji czynności z zakresu **monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej oraz monitorowania wykonania czynności rewizji finansowej Spółki**, Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. zajmował się w szczególności następującymi kwestiami:

- ocena sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU oraz PZU SA za rok 2019 wraz ze sprawozdaniem dotyczącym informacji niefinansowych;
- omówienie wstępnych wyników PZU SA i Grupy PZU za rok 2019, I półrocze 2020 r. oraz I i III kwartał 2020 r.;
- ocena wniosku Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.;
- omówienie sprawozdania dodatkowego dla Komitetu ds. audytu;
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2019 r.;
- omówienie projektów sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- wydanie rekomendacji w przedmiocie odnowienia na lata 2021-2022, z opcją przedłużenia na 2023 zlecenia na przeglądy i badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU SA dla KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa;
- omówienie zmiany Planu Finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2020;

- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w przedmiocie oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- omówienie, zgodnie Dobrymi Praktykami, procesu zmian w sprawozdawczości finansowej PZU SA dotyczących: stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, systemów informatycznych, w których prowadzone są księgi rachunkowe spółki oraz sposobu ich powiązań, obowiązków sprawozdawczych/raportowych wraz ze wskazaniem terminów, w których obowiązki te są wykonywane, harmonogramów zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz procedur kontrolnych obowiązujących w spółce.

W ramach procesu odnowienia na lata 2021-2022, z opcją przedłużenia na 2023 zlecenia na przeglądy i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU dla KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa przedmiotem zainteresowania Komitetu Audytu RN PZU SA były w szczególności kwestie związane z:

- organizacją procesu badania, a w szczególności podejściem do zarządzania czasem i zasobami niezbędnymi do przeprowadzenia badania;
- stosowanym przez firmę audytorską systemem kontroli wewnętrznej, w celu zapewnienia jakości badania;
- dotychczasową współpracą z firmą audytorską, w szczególności czy identyfikowane są obszary wskazujące na słabości firmy audytorskiej w procesie badania.

Kwestie te były dyskutowane odpowiednio z przedstawicielami firmy audytorskiej, jak również z przedstawicielami PZU SA.

Ponadto w ramach działań doradczych i opiniodawczych nałożonych na Komitet Rozporządzeniem nr 537 oraz ustawą UoBR Komitet Audytu spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej KPMG Audyt Sp. z o.o. Spółka komandytowa. W trakcie spotkań omawiano

m.in. zagadnienia związane z podstawą, wynikami i kluczowymi obszarami badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz założenia i plany dotyczące badania sprawozdań za 2020 r., a także potencjalne ryzyka związane z działalnością Spółki. Podczas wszystkich spotkań członkowie Komitetu analizowali kluczowe sprawy badania i mieli możliwość zadawania szczegółowych pytań na temat procesu badania i samego sprawozdania finansowego. Dodatkowe pytania dotyczyły w szczególności kwestii związanych z zidentyfikowanymi korektami, w szczególności czy zidentyfikowano istotne korekty wpływające na rzetelność sporządzenia sprawozdania finansowego, a także czy zidentyfikowano obszary, w których konieczne będzie zwiększenie nadzoru lub wydanie rekomendacji. W konkluzji badania za rok 2020 nie zostały sformułowane przez firmę audytorską żadne rekomendacje.

Ponadto KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 11 marca 2020 r. przekazała sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu spełniające zakres, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. Tym samym Komitet przekazał Radzie Nadzorczej pozytywną rekomendację dotyczącą oceny sprawozdań finansowych za rok 2019.

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

W celu realizacji czynności z zakresu **monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej**, przedstawiciele firmy KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., audytora PZU SA, zaprezentowali Komitetowi wyniki badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019 oraz złożyli oświadczenia o swojej niezależności. Ponadto Komitet Audytu podejmował każdorazowo uchwały w sprawie akceptacji usług dozwolonych świadczonych przez KPMG na rzecz

PZU SA, PZU Życie SA oraz spółek z Grupy PZU. Członkowie Komitetu otrzymali zapewnienie, że:

- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firmy członkowskie sieci KPMG oraz zespół wykonujący badanie i inne osoby zatrudnione w KPMG, w tym biegły rewident wykonujący czynności rewizji finansowej w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., są niezależni w rozumieniu zasad określonych w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w rozumieniu zasad określonych w rozdziale 290 Kodeksu Etyki Zawodowej Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. z późn. zm.;
- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (KPMG) przekazała oświadczenie, że nie występują żadne powiązania ani inne sprawy pomiędzy spółką KPMG, firmami członkowskimi sieci KPMG a PZU SA, które zgodnie z profesjonalnym osądem KPMG mogłyby zostać uznane za wpływające na niezależność;
- firma KPMG Audyt sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. potwierdziła, że nie świadczono usług zabronionych zgodnie z art. 5 (1) Rozporządzenie UE art. 136 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z uwzględnieniem przepisów przejściowych określonych w art. 285 Ustawy;
- podczas przeprowadzania prac rewizyjnych nie napotkano ze strony pracowników PZU SA utrudnień uniemożliwiających wydanie niezależnej opinii jak również, nie zidentyfikowano oszustw, naruszeń prawa lub regulacji;
- w trakcie badania nie odnotowano istotnej różnicy zdań pomiędzy członkami zespołu zaangażowanego w badanie a kierownictwem oraz nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Na podstawie analizy oświadczeń złożonych przez przedstawicieli podmiotu wykonującego badanie - KPMG Audyt sp. z o.o. Spółka komandytowa, Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA dokonał

pozytywnej oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz potwierdził, że audytor i Spółka przestrzegają wymogów regulacyjnych dotyczących rotacji kluczowego biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej odpowiednio PZU SA oraz Grupy Kapitałowej PZU SA.

IV. Wykonanie obowiązków sprawozdawczych wobec Rady Nadzorczej PZU SA

Zgodnie z postanowieniami § 17 ust. 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

Krzysztof Opolski