



O Grupie

Model biznesowy

Otoczenie

Strategia i perspektywy

Zarządzanie ryzykiem

Wyniki i dywidenda

Ład korporacyjny

Zrównoważony rozwój

Pozostałe informacje

Oświadczenie Zarządu

7. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego





Spis treści

7.1. Konglomerat finansowy	165	7.6. Systemy i funkcje wewnętrzne	225
7.1.1. Podejście do zarządzania	165	7.6.1. System zarządzania ryzykiem.....	225
7.1.2. Nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi	165	7.6.2. System kontroli wewnętrznej	225
7.2. Zbiór zasad ładu korporacyjnego PZU	167	7.6.3. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.....	227
7.3. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	168	7.6.4. Firma audytorska przeprowadzająca badania sprawozdań finansowych.....	228
7.3.1. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego zawartych		7.6.5. Atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju	229
w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.....	168	7.7. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami	231
7.3.2. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych	172	7.7.1. Walne Zgromadzenie	231
7.3.3. Stosowanie Dobrych Praktyk Grupy PZU	178	7.7.2. Zasady zmiany Statutu	233
7.4. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami	180	7.7.3. Dywidenda	233
7.4.1. Akcjonariusze i papiery wartościowe emitenta.....	180	7.8. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi	235
7.4.2. Relacje inwestorskie	183	7.8.1. Zarządzanie konfliktem interesów	235
7.5. Zarząd i Rada Nadzorcza	187	7.8.2. Dokumentacja cen transferowych	236
7.5.1. Zarząd	187	7.9. Wynagrodzenia	237
7.5.2. Działalność Zarządu w 2024 roku.....	205	7.9.1. Polityka wynagradzania osób nadzorujących i zarządzających	237
7.5.3. Rada Nadzorcza	207		
7.5.4. Działalność Rady Nadzorczej i Komitetów Rady Nadzorczej w 2024 roku.....	218		
7.5.5. Polityka różnorodności.....	222		

7.1. Konglomerat finansowy

7.1.1. Podejście do zarządzania

Grupa PZU, ze względu na strukturę, zakres i przedmiot działalności została zidentyfikowana przez KNF jako konglomerat finansowy, w którym PZU ma status podmiotu wiodącego. Od lutego 2019 roku Grupa PZU podlega nadzorowi uzupełniającemu sprawowanemu przez KNF.

Oprócz przepisów wewnętrznych i sektorowych, dotyczących profilu działalności poszczególnych spółek Grupy, zasadniczym aktem prawnym dotyczącym konglomeratu jest Ustawa z 15 kwietnia 2005 roku o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego.

Aby konglomerat mógł sprawnie funkcjonować, w ramach Grupy PZU został ustalony podział zadań i sposób realizacji obowiązków (za koordynację realizacji tych obowiązków w Grupie PZU odpowiedzialne są właściwe jednostki PZU). Procedury współpracy i wymiany informacji pomiędzy spółkami Grupy PZU regulują Porozumienia z poszczególnymi podmiotami Grupy PZU.

Szczególnie istotna dla obszaru ubezpieczeniowego jest współpraca między PZU i PZU Życie. Spółki te mają analogiczne modele zarządcze, w ramach których ściśle

współpracują zwłaszcza w obszarze zarządzania strategicznego i ryzyka, a także wsparcia operacyjnego.

Zarządzanie i nadzór nad pozostałymi podmiotami Grupy PZU z poziomu spółki dominującej wspierają wewnętrzne rozwiązania formalne, komplementarne do wymogów regulacyjnych, a niekiedy dodatkowo uzupełniające luki legislacyjne. Przyjmują one m.in. formę porozumień o współpracy i wydawanych na ich podstawie polityk i procedur obszarowych. W ramach tej współpracy działają także struktury organizacyjne, których zadaniem jest opracowywanie i wdrażanie jednolitych rozwiązań dla spółek Grupy PZU

7.1.2. Nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi

Od 2010 roku praktyką Grupy PZU w ramach modelu nadzoru właścicielskiego i współpracy między podmiotami grupy jest zasiadanie przedstawicieli PZU i PZU Życie w radach nadzorczych spółek grupy. Takie rozwiązanie gwarantuje jednolite podejście do standardów zarządczych w kluczowych obszarach funkcjonowania Grupy PZU.

Członkowie Zarządów PZU i PZU Życie zasiadający w organach spółek zależnych na koniec 2024 roku:

- Prezes Zarządu PZU Artur Olech był Przewodniczącym Rady Nadzorczej Banku Pekao;
- Członek Zarządu PZU Bartosz Grześkowiak był jednocześnie Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Banku Pekao oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej TUW PZUW;
- Członek Zarządu PZU Jan Zimowicz był Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej Alior Banku;
- Członek Zarządu PZU Elżbieta Häuser-Schöneich była Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej LINK4;
- Członek Zarządu PZU oraz PZU Życie Tomasz Kulik był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU TFI;
- Prezes Zarządu PZU Życie Jarosław Mastalerz był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PTE PZU;
- Członek Zarządu PZU Życie Paweł Wajda był jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Alior Banku, Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU Zdrowie, Członkiem Rady Nadzorczej PrJSC IC PZU Ukraine z siedzibą w Kijowie (Ukraina), PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance z siedzibą w Kijowie (Ukraina)
- Członek Zarządu PZU Życie Sławomir Bilik był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU Pomoc, oddelegowanym przez Radę Nadzorczą do czasowego pełnienia Funkcji Członka Zarządu.

Członkowie Zarządów PZU i PZU Życie zasiadający w organach spółek zależnych na dzień publikacji sprawozdania:

- Członek Zarządu PZU Andrzej Klesyk, kierujący pracami Zarządu w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego, był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU Życie, Przewodniczącym Rady

Nadzorczej Banku Pekao oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU Zdrowie;

- Członek Zarządu PZU Bartosz Grześkowiak był Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Banku Pekao oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej TUW PZUW;
- Członek Zarządu PZU Jan Zimowicz był Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej Alior Banku;
- Członek Zarządu PZU Elżbieta Häuser-Schöneich była Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej LINK4;
- Członek Zarządu PZU oraz PZU Życie Tomasz Kulik był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PZU TFI, Członkiem Rady Nadzorczej Alior Bank oraz Członkiem Rady Nadzorczej PZU Zdrowie.

Porozumienie o współpracy

Cel

Na potrzeby efektywnej współpracy pomiędzy spółkami jednostki dominującej PZU oraz podmiotami zależnymi Grupy PZU funkcjonuje porozumienie o współpracy (od 21 marca 2017).

Objęte jednostki – 29 podmiotów z Grupy Kapitałowej PZU:

PZU, PZU Życie, TFI PZU, PZU Zdrowie, PZU Centrum Operacji, PZU Pomoc, TUW PZUW, PTE PZU, LINK4, Ogrodowa - Inwestycje, PZU LAB, Tower Inwestycje, PZU Cash, PZU Finanse, Armatura Kraków, PZU Projekt 01, Tulare Investments, Omicron BIS, Ipsilon, PrJSC IC PZU Ukraine z siedzibą w Kijowie, PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance z siedzibą w Kijowie, LLC SOS Services Ukraine z siedzibą w Kijowie, UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas z siedzibą w Wilnie, AB Lietuvos Draudimas z

siedzibą w Wilnie, PZU Finance AB w likwidacji (publ) z siedzibą w Sztokholmie, AAS BALTA z siedzibą w Rydze, PZU Corporate Member Ltd. z siedzibą w Londynie. 2 lutego 2024 roku do porozumienia przystąpiły Polski Gaz TUW oraz Polski Gaz TUW na Życie, wobec czego od tego dnia jego stronami jest 29 podmiotów.

Zakres

Współpraca w oparciu o przyjęte polityki w obszarze: zakupów, zarządzania ryzykiem, zarządzania IT, audytu wewnętrznego, strategii Grupy PZU, projektów, marketingu i zarządzania marką PZU, doradztwa i pomocy prawnej, zarządzania bezpieczeństwem, zarządzania kadrami, komunikacji korporacyjnej, polityki podatkowej, nadzoru korporacyjnego w Grupie PZU, aktuariatu, rachunkowości, planowania i kontrolingu, compliance, reasekuracji, nadzoru nad spółkami zagranicznymi, zarządzania doświadczeniem klientów, obsługi szkód i świadczeń, zrównoważonego rozwoju biznesu (ESG), aktuariatu taryfowego, analizy przebiegu i taryfikacji ubezpieczeń, rozwoju technologii sprzedaży, narzędzi sprzedaży, underwritingu pozakomunikacyjnego ubezpieczeń gospodarczych. Uchwałą Zarządu PZU z 7 listopada 2023 roku współpraca grupowa została rozszerzona o obszar: M&A, zarządzania danymi, produktów oraz nieruchomości. Ponadto w 2024 roku w PZU dokonano aktualizacji następujących polityk grupowych: zarządzania koncentracją ryzyka na poziomie konglomeratu finansowego PZU, identyfikacji i raportowania transakcji wewnątrz Grupy PZU, sporządzania i przekazywania raportów okresowych w PZU SA, polityka praw człowieka i polityka środowiskowa.

Nadzór właścicielski – banki (Bank Pekao, Alior Bank)

Porozumienia z bankami

Na potrzeby współpracy z bankami przyjęto odrębne porozumienia regulujące współpracę i wymianę informacji m.in. w zakresie obowiązków sprawozdawczych i rachunkowości, podatków i cen transferowych, planowania i kontrolingu, compliance i kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, ryzyka, strategii, nadzoru korporacyjnego, bezpieczeństwa oraz zrównoważonego rozwoju biznesu (ESG):

- Porozumienie o współpracy i wymianie informacji z 28 września 2017 roku (zmienione: 2 kwietnia 2020 roku, 3 lipca 2020 roku, 30 marca 2023 roku i 16 lipca 2024 roku) zawarte między PZU a Bankiem Pekao;
- Porozumienie o współpracy i wymianie informacji z 19 czerwca 2019 roku (zmienione: 25 września 2020 roku, 3 kwietnia 2023 roku i 17 lipca 2024 roku) zawarte między PZU a Alior Bankiem.

Ochrona tajemnic

W strukturze organizacyjnej PZU, w ramach jednostek odpowiedzialnych za procesy biznesowe, obowiązują zasady „chińskich murów” (ang. *Chinese walls*). Służą to zachowaniu tajemnic prawnie chronionych obu banków i ograniczeniu wymiany wrażliwych informacji o działalności biznesowej banków w Grupie PZU. Istotne jest także zapewnienie odrębności procesów przepływu informacji pozyskiwanych przez PZU jako podmiotu stojącego na czele Grupy PZU dla zachowania zgodności z przepisami o informacjach objętych tajemnicą bankową i innymi tajemnicami prawnie chronionymi.

Zarządzanie ryzykiem

Z uwagi na odmienny charakter biznesowy podmiotów bankowych i ubezpieczeniowych oraz przepisy sektorowe bezpośrednie zastosowanie w bankach systemu zarządzania ryzykiem funkcjonującego w spółkach ubezpieczeniowych nie było możliwe. Wyzwanie stanowiło dostosowanie procesu, aby realizacja celów Grupy PZU w obszarze zarządzania ryzykiem odbywała się z poszanowaniem regulacji sektora bankowego, niezależności podmiotów w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych oraz równego dostępu do informacji wszystkich akcjonariuszy banków. Dostosowanie nastąpiło przy pełnej współpracy z obydwoma bankami. Apetyt na ryzyko oraz Plany Naprawy w Banku Pekao i Alior Banku są konsultowane z podmiotem dominującym Grupy PZU i opiniowane przez Komitet Ryzyka Grupy PZU. Celem jest zapewnienie zgodności działań banków z planami strategicznymi i celami biznesowymi Grupy PZU oraz zachowanie dopuszczalnego poziomu ryzyka na poziomie całej Grupy. Tak uzgodniony poziom apetytu na ryzyko oraz Plany Naprawy zatwierdzają również Rady Nadzorcze banków.

7.2. Zbiór zasad ładu korporacyjnego PZU

Ład korporacyjny PZU stanowi zbiór podstawowych zasad, praktyk i procesów, zarządzania i kontroli spółki. Określa zasady działania i współdziałania organów statutowych oraz kształtuje ich relacje z akcjonariuszami, klientami i pozostałymi interesariuszami.

Stosowane w PZU zasady ładu korporacyjnego wynikają z przepisów prawa (w szczególności Kodeksu spółek handlowych, ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego), a także zasad ujętych w szczególności w poniżej wymienionych dokumentach.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

PZU stosuje się do zasad wyrażonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym. Od 1 lipca 2021 roku obowiązuje dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021) przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) z 29 marca 2021 roku. To zbiór zasad ładu korporacyjnego i reguł postępowania, które mają wpływ na kształtowanie relacji spółek giełdowych z ich otoczeniem rynkowym. Treść dobrych praktyk jest dostępna na stronach internetowych:

- Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: www.gpw.pl/dobre-praktyki;
- PZU pod adresem: <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1531691>.

Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane 22 lipca 2014 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) określają relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania. Dokument jest dostępny na stronach internetowych:

- Komisji Nadzoru Finansowego pod adresem: https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf;
- PZU pod adresem: <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1508350>.

Dobre Praktyki Grupy PZU

PZU opracował także własny kodeks, który określa podstawowe normy etyczne obowiązujące w relacji z interesariuszami. Dobre Praktyki Grupy PZU to wzorzec standardów przestrzeganych przez wszystkie podmioty Grupy. Opisane w nim wartości i zasady odnoszą się do m.in. do takich zagadnień jak: konflikt interesów, posługiwanie się informacjami wrażliwymi, korupcja i polityka prezentowa, zgłaszanie problemów natury etycznej, zasady współpracy z kontrahentami, udzielanie informacji. Obowiązek postępowania zgodnie z przyjętymi standardami dotyczy wszystkich pracowników Grupy PZU bez względu na zajmowane stanowisko. Dobre Praktyki Grupy PZU dostępne są na stronie internetowej PZU pod adresem: <https://www.pzu.pl/grupa-pzu/o-nas/kultura-compliance-pzu/dobre-praktyki-pzu>

Zasady dobrych praktyk ubezpieczeniowych

Sposób prowadzenia przez PZU działalności gospodarczej i kształtowania relacji z interesariuszami odpowiada również Zasadom dobrych praktyk ubezpieczeniowych uchwalonym 8 czerwca 2009 roku przez Walne Zgromadzenie Polskiej Izby Ubezpieczeniowej (z późn. zm.). Dokument ten określa zasady społecznie odpowiedzialnego biznesu w zakresie relacji zakładów ubezpieczeń z klientami, pośrednikami ubezpieczeniowymi, organem nadzoru i Rzecznikiem Finansowym, mediami, a także w publicznym obrocie papierami wartościowymi. Stosując Zasady dobrych praktyk ubezpieczeniowych, PZU podejmuje systematyczne działania służące rozwojowi świadomości ubezpieczeniowej w społeczeństwie. Tekst

jednolity dokumentu dostępny jest na stronach internetowych:

- Polskiej Izby Ubezpieczeń pod adresem: <https://piu.org.pl/zasady-dobrych-praktyk/>;
- PZU pod adresem: <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1504268>.

7.3. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z zaleceniem Komisji Europejskiej z 9 kwietnia 2014 roku w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE) poniżej przedstawione zostały szczegóły dotyczące stosowania ładu korporacyjnego w odniesieniu do zagadnień mających największe znaczenie dla akcjonariuszy

7.3.1. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW

30 czerwca 2022 roku PZU po raz pierwszy opublikował Informację na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w zbiorze DPSN 2021 (aktualna informacja jest dostępna na stronie internetowej spółki pod adresem: <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1531690>).

PZU stosuje wszystkie zasady zawarte w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, z wyłączeniem 3 zasad: zasady 2.1, zasady 2.2. i zasady 4.1. W 2024 roku miało miejsce incydentalne naruszenie zasady 4.9.1.

PZU monitoruje zakres i sposób spełniania zasad zawartych w DPSN 2021, a w razie potrzeby na bieżąco podejmuje działania, by zapewnić ich przestrzeganie w jak najpełniejszy i niebudzący wątpliwości sposób. W szczególności PZU zwraca uwagę na niżej opisane kwestie i działania.

Wybrane aspekty stosowania zasad DPSN 2021 zostały szerzej opisane w kolejnych rozdziałach oświadczenia w układzie zgodnym z Rozdziałami DPSN 2021.

Rozdział

Istotne aspekty dotyczące stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w PZU

Rozdział 1.

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

- PZU dba o należyłą komunikację z interesariuszami, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną. Zasady prowadzenia polityki informacyjnej PZU względem uczestników rynku kapitałowego znajdują się na stronie internetowej spółki: <https://www.pzu.pl/fileserver/item/1543244> ;
- PZU prowadzi korporacyjną stronę internetową pod adresem: www.pzu.pl, na której dostępne są wszystkie informacje wymagane przepisami prawa oraz wskazane w DPSN2021. W zakładce Relacje Inwestorskie www.pzu.pl/ri, która dostępna jest w języku polskim i angielskim w szczególności opublikowane są:
 - strategia „Potencjał i wzrost” na lata 2021-2024 zawierająca mierzalne cele finansowe i niefinansowe, której integralną częścią jest strategia ESG obejmująca zagadnienia środowiskowe, mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu, zagadnienia zrównoważonego rozwoju sprawy społeczne i pracownicze (dostępna pod adresem: https://www.pzu.pl/_fileserver/item/1529174);
 - strategia na lata 2025-2027 zawierająca szeroko rozumiane aspekty zrównoważonego rozwoju (dostępna pod adresem: https://www.pzu.pl/_fileserver/item/1557444);
 - prezentacje zawierające omówienie kwartalnych wyników finansowych, otoczenia rynkowego oraz postępy w realizacji strategicznych celów finansowych oraz celów ESG;
 - nagrania i transkrypcje z konferencji wynikowych, walnych zgromadzeń i innych ważnych wydarzeń korporacyjnych (np.: publikacja strategii);
 - zestawienia wybranych danych finansowych;
 - zagregowane rekomendacje analityków wraz ze średnią ceną docelową akcji oraz konsensus kwartalny i roczny prognozowanych wyników skonsolidowanych;
 - kalendarium publikacji raportów finansowych, spotkań wynikowych, chatów oraz udziału w konferencjach inwestorskich.
- PZU prezentuje opis działań ESG, w tym sposób w jaki w procesach decyzyjnych uwzględniane są kwestie klimatyczne, wskaźnik równości wynagrodzeń oraz zestawienie wydatków poniesionych przez Grupę PZU na wspieranie kultury, sportu i aktywności ruchowej, organizacji społecznych i fundacji, instytucji charytatywnych, mediów i związków zawodowych. Informacje te znajdują się w zintegrowanym raporcie rocznym on-line, sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz sprawozdaniu dotyczącym informacji niefinansowych. Wszystkie dokumenty dostępne są na stronie internetowej PZU w polskiej i angielskiej wersji językowej.
- PZU co kwartał organizuje konferencje wynikowe dla inwestorów i analityków z udziałem przedstawicieli zarządu oraz czaty dla inwestorów indywidualnych prowadzone przez CFO. Podczas spotkań omawiane są wyniki finansowe, stopień realizacji strategii oraz najważniejsze wydarzenia

mające wpływ na działalność Grupy PZU;

- Przedstawiciele PZU regularnie kontaktują się z inwestorami (zarówno instytucjonalnymi jak i indywidualnymi) oraz analitykami, umożliwiając im zadawanie pytań i uzyskiwanie wyjaśnień w interesujących ich sprawach. Kontakty te odbywają się zarówno z wykorzystaniem kanałów komunikacji elektronicznej, jak i podczas fizycznych spotkań w czasie konferencji inwestorskich organizowanych przez polskie i zagraniczne firmy brokerskie oraz spotkań organizowanych w siedzibie spółki;
- PZU dokłada starań, aby odpowiedzi na pytania inwestorów były udzielane niezwłocznie, a w przypadku pytań kierowanych drogą mailową w terminie 3 dni roboczych.

Więcej w rozdziale [7.4. Oświadczenia](#)

Rozdział 2.

Zarząd i Rada Nadzorcza

- Członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu podlegają okresowej ocenie odpowiedniości. Ocenę członków Rady Nadzorczej przeprowadza Walne Zgromadzenie natomiast ocenę członków Zarządu Rada Nadzorcza. Ocena obejmuje proces weryfikacji w oparciu o kryteria kompetencji; rekojmie, w tym reputacji i wiarygodności; niezależności osądu, w tym braku konfliktu interesów i poświęcania wystarczającej ilości czasu na pełnienie funkcji członka odpowiednio Rady Nadzorczej lub Zarządu. W 2024 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania wszyscy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadali odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie, opisane w dalszej części oświadczenia oraz pozytywną ocenę odpowiedniości.
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej PZU na bieżąco podejmowali starania w celu jak najpełniejszego stosowania odnoszących się do nich zasad, m.in.:
 - pełnienie funkcji w Zarządzie PZU stanowiło w 2024 roku główny obszar aktywności zawodowej Członków Zarządu PZU;
 - Członkowie Rady Nadzorczej PZU poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków, większość członków w 2024 roku uczestniczyła we wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej PZU;
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU nie łączył swojej funkcji z kierowaniem pracami Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej PZU;
- Na koniec 2024 roku 9 na 10 członków Rady Nadzorczej PZU (w tym 3 na 4 członków Komitetu Audytu, tj. przewodniczący i dwóch członków) spełniało kryteria niezależności wymienione w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o nieposiadaniu rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.
- Na dzień podpisania sprawozdania z działalności, tj. 26 marca 2025 roku 7 na 9 członków Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczący Komitetu Audytu i wszyscy jego członkowie) spełniało kryteria niezależności wymienione w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Sześciu członków Rady Nadzorczej złożyło oświadczenia o nieposiadaniu

rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. Niezależność w rozumieniu DPSN 2021 spełniało 5 członków Rady Nadzorczej.

- PZU deleguje środki administracyjne i finansowe konieczne do zapewnienia sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej PZU. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie spółki. W PZU funkcjonuje zespół do współpracy z organami statutowymi.
- W zakresie Zasady 2.1 DPSN oraz Zasady 2.2 DPSN, PZU posiada politykę różnorodności wobec członków organów PZU, przyjętą przez Radę Nadzorczą PZU i Walne Zgromadzenie PZU, która określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. Zgodnie z postanowieniami polityki, Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza dokonując doboru składu członków odpowiednio Rady Nadzorczej i Zarządu dążą do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w organach PZU, z uwzględnieniem osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 30%. Na koniec 2024 roku warunek w zakresie zróżnicowania pod względem płci na poziomie udziału mniejszości nie niższym niż 30% nie był spełniony w przypadku Zarządu PZU. Warunek ten był spełniony w przypadku Rady Nadzorczej PZU.
- Rada Nadzorcza sprawuje skuteczny nadzór nad działalnością PZU, weryfikuje prace Zarządu w zakresie realizacji ustalonych celów strategicznych i monitoruje wyniki PZU i Grupy PZU. Zarząd zapewnia Radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących PZU. Co roku Rada Nadzorcza sporządza i składa Walnemu Zgromadzeniu roczne sprawozdanie ze swojej działalności zawierające wszystkie elementy wskazane w zasadzie 2.11 DPSN, w tym ocenę sytuacji spółki, ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności, ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń, ocenę sposobu wypełniania przez PZU obowiązków informacyjnych, ocenę zasadności wydatków ponoszonych przez PZU i Grupę PZU na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych, ocenę realizacji kluczowych zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz ocenę stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Więcej w rozdziale [7.5. Oświadczenia](#)

Rozdział 3.

Systemy i funkcje wewnętrzne

- PZU utrzymuje skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego:
 - System kontroli wewnętrznej w Grupie PZU został ukształtowany na poziomie podmiotu wiodącego, tj. PZU i funkcjonuje w podmiotach Grupy PZU z uwzględnieniem odrębności formalnej, proporcjonalności i adekwatności;
 - Aby zapewnić odpowiednią jakość i doskonalenie audytu wewnętrznego, dokonywane są wewnętrzne (corocznie) i zewnętrzne (nie rzadziej niż raz na pięć lat) oceny działalności audytu wewnętrznego w PZU. Przeprowadzona przez PwC Advisory niezależna ocena funkcji audytu wewnętrznego w PZU oraz analiza koordynacji grupowego audytu wewnętrznego przez Biuro Audytu Wewnętrznego wykazały ogólną zgodność z „Międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego” i Kodeksem etyki, opracowanymi przez IIA;

- PZU sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem całej Grupy PZU. Odbywa się to na podstawie zawartych ze spółkami zależnymi porozumień o wzajemnej współpracy i przekazywanych na ich podstawie informacji. PZU zarządza ryzykiem na poziomie Grupy PZU w ujęciu zagregowanym, w szczególności w zakresie wymogów kapitałowych. PZU jako podmiot wiodący zarządza ponadto koncentracją ryzyka na poziomie całego konglomeratu finansowego. PZU dba o adekwatne i jednolite standardy rozwiązań compliance we wszystkich podmiotach zależnych oraz monitoruje ryzyko braku zgodności w skali całej Grupy;
- W ramach struktury PZU wyodrębnione są jednostki odpowiedzialne za realizację zadań z zakresu poszczególnych systemów oraz funkcji – Biuro Audytu Wewnętrznego, Biuro Compliance, Biuro Ryzyka oraz Biuro Aktuarialne:
- Dyrektor Zarządzający ds. Audytu, który kieruje Biurem Audytu Wewnętrznego, podlega funkcjonalnie Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej a organizacyjnie Prezesowi Zarządu (osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu). Powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw audytu wewnętrznego wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Zarządzający audytem wewnętrznym ma możliwość bezpośredniego kontaktowania się z przewodniczącym Rady Nadzorczej i przewodniczącym Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie stwierdzonych istotnych nieprawidłowości oraz możliwość bezzwłocznego przekazywania do Komitetu Audytu istotnych informacji;
- Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji, który nadzoruje działalność Biura Compliance podlega organizacyjnie Prezesowi Zarządu (osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu). Powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw zgodności z przepisami (compliance) wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji oraz Dyrektor Biura Compliance mają bezpośredni dostęp do Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, do których raportuje funkcja zgodności z przepisami (compliance);
- Dyrektor Biura Ryzyka podlega organizacyjnie Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem (w 2024 roku czasowo, ze względu na odwołanie ze składu Zarządu, Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, podległ organizacyjnie Prezesowi Zarządu);
- Funkcję aktuarialną nadzoruje w PZU Główny Aktuariusz Spółki, którym jest osoba będąca równocześnie Dyrektorem ds. Ryzyka Ubezpieczeniowego w Biurze Aktuarialnym w PZU. Główny Aktuariusz Spółki raportuje do Członka Zarządu nadzorującego Biuro Aktuarialne i składa do Zarządu coroczny Raport z działalności funkcji aktuarialnej.
- Roczne sprawozdanie z działalności Biura Audytu Wewnętrznego, obejmujące m.in. ocenę systemu kontroli wewnętrznej i funkcji zgodności z przepisami (compliance) oraz systemu zarządzania ryzykiem przyjmowane jest uchwałą Zarządu. Sprawozdanie przedkłada się Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Przedstawiona w sprawozdaniu ocena omawiana jest przez Przewodniczącego Komitetu Audytu na posiedzeniu Rady Nadzorczej;
- Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz funkcji zgodności z przepisami (compliance), a także skuteczność funkcji audytu wewnętrznego, w

oparciu m.in. o dostarczane jej sprawozdania okresowe, a także dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji zamieszczając stosowne informacje w swoim rocznym sprawozdaniu;

- Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego jednostką właściwą do spraw audytu wewnętrznego jest uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, niezależnie od wyników finansowych PZU.

Więcej w rozdziale [7.6. Oświadczenia](#)

Rozdział 4.

Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

- 29 czerwca 2022 roku ZWZ PZU podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia do stosowania DPSN 2021, w której zadeklarowało, że Walne Zgromadzenie działając w ramach przysługujących mu kompetencji będzie kierowało się DPSN 2021 w zakresie adresowanym do Walnego Zgromadzenia i akcjonariuszy, z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu PZU;
- Dokonując wyboru miejsca i terminu Walnego Zgromadzenia, PZU zapewnia możliwości udziału jak największej liczbie akcjonariuszy - Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, w siedzibie PZU. Na Walnym Zgromadzeniu PZU mogą być obecni przedstawiciele mediów;
- PZU nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (Zasada 4.1.) W ocenie PZU istnieje wiele czynników natury technicznej oraz prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad walnego zgromadzenia w przypadku wprowadzenia eWZA. 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;
- PZU prowadzi transmisję obrad Walnego Zgromadzenia a informacja o planowanej transmisji jest zamieszczana z wyprzedzeniem na stronie internetowej spółki. Po zakończeniu obrad Walnego Zgromadzenia jego nagranie jest publikowane na stronie internetowej PZU w sekcji Relacji Inwestorskich (<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/akcje-i-obligacje/walne-zgromadzenia>);
- W obradach Walnego Zgromadzenia biorą udział członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie obrad. Zarząd prezentuje uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe i odpowiada na pytania akcjonariuszy;
- PZU dokłada starań aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia były zgłaszane nie później niż 3 dni przed walnym zgromadzeniem. Do projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd PZU dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym, załączane jest uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawionej Walnemu Zgromadzeniu. Projekty uchwał zgłaszane przez Akcjonariusza powinny być zgłaszane również wraz z uzasadnieniem. PZU zamieszcza projekty uchwał wraz z uzasadnieniem na stronie internetowej PZU w sekcji Relacji Inwestorskich w dniu ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia (<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/akcje-i-obligacje/walne-zgromadzenia>);

[zgromadzenia](#));

- W 2024 roku doszło do incydentalnego naruszenia zasady 4.9.1, zgodnie z którą w przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji, kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki. W związku ze zgłoszeniem części kandydatur na członków Rady Nadzorczej PZU przez akcjonariusza Spółki w dniu 14 lutego 2024 roku, (tj. na jeden dzień przed datą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU) doszło do incydentalnego naruszenia zasady 4.9.1. PZU opublikował raport bieżący dotyczący zgłoszenia kandydatów na członków Rady Nadzorczej PZU przez akcjonariusza oraz zamieścił komplet materiałów dotyczących zgłoszonych kandydatur na swojej stronie internetowej niezwłocznie po ich otrzymaniu.
- PZU regularnie wypłaca akcjonariuszom dywidendę zgodnie z Polityką dywidendową PZU oraz stanowiskiem KNF. Wysokość dywidendy proponowanej przez Zarząd PZU wynosi nie mniej niż 50% skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy PZU. PZU corocznie od 2010 roku, tj. od czasu pierwszego notowania akcji na GPW wypłacał dywidendę, z wyjątkiem 2020 roku, kiedy KNF oraz EIOPA zaleciły tymczasowe wstrzymanie wypłat dywidend przez ubezpieczycieli.

Więcej w rozdziale [7.7. Oświadczenia](#)

Rozdział 5.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

- PZU posiada przepisy wewnętrzne (w szczególności Zasady zarządzania konfliktem interesów, Zasady etyki członków organów, Dobre Praktyki Grupy PZU) dotyczące zarządzania konfliktem interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów, które gwarantują przestrzeganie zasad zawartych w Rozdziale 5 DPSN 2021. Regulacje te dotyczą również wszystkich spółek Grupy PZU odpowiednio do profilu i skali działalności tych podmiotów;
- Żaden z akcjonariuszy PZU nie jest traktowany w sposób uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi. W PZU obowiązują regulacje dotyczące cen transferowych. Generalną zasadą jest, że przy każdej transakcji zawieranej między podmiotami powiązanymi, sporządzana jest analiza potwierdzająca, że transakcja została zawarta na warunkach rynkowych;
- Zgodnie ze Statutem PZU, w przypadku transakcji z podmiotem powiązanym, której wartość przekracza 5% sumy aktywów, Rada Nadzorcza PZU zobligowana jest do podjęcia decyzji o wyrażeniu zgody na jej zawarcie;
- W ramach ograniczenia ryzyka powstania konfliktu interesów, zgodnie z zasadami etyki członków organów, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają obowiązek:
 - unikania działań mogących powodować wystąpienie konfliktu interesów,
 - podejmowania niezbędnych działań w celu identyfikacji konfliktu interesów,

- uzyskania zgody (odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej lub walnego zgromadzenia) na członkostwo w radach nadzorczych lub zarządach spółek publicznych innych niż spółki Grupy PZU, oraz podmiotów, których działalność potencjalnie może zostać uznana za działalność konkurencyjną,
- dążenia do wyeliminowania bądź ograniczenia negatywnego wpływu konfliktu interesów na funkcjonowanie spółki Grupy PZU oraz jej relacji z pozostałymi spółkami Grupy PZU, klientami i innymi podmiotami zewnętrznymi,
- informowania (odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą lub walnego zgromadzenia) o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz powstrzymywania się od zabierania głosu
- w dyskusji oraz od udziału w głosowaniu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów,
- informowania jednostkę ds. zgodności o możliwości zaistnienia konfliktu interesów oraz podjętych działaniach;
- Kwestie ewentualnego konfliktu interesów członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są poddawane analizie w ramach oceny odpowiedności przed powołaniem do tych organów oraz w ramach cyklicznych wtórnych ocen odpowiedności. Przeprowadzana jest także coroczna analiza dodatkowych aktywności członków organów.

Więcej w rozdziale [7.8. Oświadczenia](#)

Rozdział 6.

Wynagrodzenia

- W PZU obowiązuje polityka wynagradzania członków Zarządu PZU i Rady Nadzorczej PZU, przyjęta przez Walne Zgromadzenie PZU. Celem realizowanej polityki wynagradzania jest:
 - wspieranie realizacji strategii Grupy PZU,
 - dopasowanie poziomu i struktury wynagrodzeń do profilu ryzyka PZU,
 - zapewnienie prawidłowego zarządzania finansami PZU oraz jego długoterminowej stabilności,
 - prowadzenie elastycznej i dostosowanej do sytuacji biznesowej PZU polityki premiowej, poprzez powiązanie systemu wynagrodzeń zmiennych osób zarządzających spółką z realizacją postawionych celów zarządczych oraz zapewnienie jego właściwych proporcji z wynagrodzeniem stałym,
 - przeciwdziałanie powstawaniu konfliktowi interesów;
- Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z części stałej i zmiennej. Wynagrodzenia zmienne za dany rok obrotowy uzależnione jest od poziomu realizacji wyznaczonych przez Radę Nadzorczą celów zarządczych z katalogu, do którego należy między innymi poprawa wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz podejmowanie działań uwzględniających interesy społeczne, w tym powodujących przyczynianie się spółki do ochrony środowiska;
- Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od wyników PZU. Otrzymują oni stałe miesięczne wynagrodzenie, niezależnie od liczby posiedzeń, które stanowi iloczyn przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego oraz mnożnika 2,75. Przewodniczący funkcjonujących w Radzie Nadzorczej

komitetów otrzymują wynagrodzenie podwyższone o 9%;

- Zasady wynagradzania nie przewidują wynagradzania w formie opcji menedżerskich.

Więcej w rozdziale [7.9. Oświadczenia](#)

7.3.2. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Zarząd i Rada Nadzorcza PZU w uchwałach (odpowiednio UZ/375/2014 z 17 grudnia 2014 roku oraz URN/49/2014 z 19 grudnia 2014 roku) przyjęły do stosowania standardy wynikające z treści Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych (ZŁK) w najszerszym możliwym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „zastosuj lub wyjaśnij”.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PZU w uchwale ZWZ PZU nr 36/2015 z 30 czerwca 2015 roku zadeklarowało, że działając w ramach przysługujących mu kompetencji, będzie się kierowało ZŁK w brzmieniu przyjętym 22 lipca 2014 roku przez KNF, z zastrzeżeniem zasad, od których stosowania odstąpiło, tj. zasady określonej w § 10 ust. 2, zasady określonej w § 12 ust. 1, zasady określonej w § 28 ust. 4.

Informacja na temat stanu stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, z uwzględnieniem zasad, które PZU spełnia częściowo oraz zasad, które z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę nie dotyczą PZU, jest dostępna na stronie internetowej PZU: <https://www.pzu.pl/grupa-pzu/spolki/pzu-sa/zasady-ladu-korporacyjnego>.

PZU monitoruje zakres i sposób spełniania ZŁK, a w razie potrzeby na bieżąco podejmuje działania, by zapewnić ich przestrzeganie w jak najpełniejszy sposób. W szczególności PZU zwraca uwagę na niżej opisane kwestie i działania.

Rozdział	Istotne aspekty dotyczące stosowania Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych
Rozdział 1. Organizacja i struktura organizacyjna	<ul style="list-style-type: none"> • PZU posiada odpowiednie regulaminy i przepisy wewnętrzne dotyczące organizacji i struktury organizacyjnej. Organizacja PZU umożliwia osiąganie długoterminowych celów strategicznych oraz niezależne monitorowanie ryzyk operacyjnych i strategicznych. Cele strategiczne określone są w Strategii Grupy PZU przyjmowanej przez Zarząd PZU i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą PZU; • Struktura organizacyjna PZU jest adekwatna do skali działalności, zakresu realizowanych funkcji, skali i

złożoności ryzyk i wspiera skutecznie realizację celów strategicznych oraz bieżących celów biznesowych i operacyjnych. Schemat struktury jest zamieszczony na stronie internetowej PZU w serwisie Relacji Inwestorskich (<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie/struktura-grupy>). W ramach struktury organizacyjnej PZU wyodrębnione są kluczowe funkcje, jest ustalony zakres kompetencji poszczególnych Członków Zarządu PZU i Dyrektorów Grupy PZU, a także jasny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy poszczególnymi jednostkami. Centrala PZU stanowi centrum wsparcia Zarządu PZU w zakresie zarządzania działalnością Spółki i koordynacji działań w ramach Grupy PZU (tu znajduje się m.in. funkcja ładu korporacyjnego, nadzór korporacyjny, kontrola wewnętrzna, funkcje kluczowe - audyt wewnętrzny, compliance, ryzyko oraz aktuariat, strategia, zarządzanie projektami i M&A, HR, audyt wewnętrzny, ryzyko, compliance, obsługa prawna, bezpieczeństwo, cyberbezpieczeństwo, AML, innowacje, IT, zarządzanie doświadczeniami klientów, marketing, i komunikacja, zrównoważony rozwój, administracja, zakupy, nieruchomości, aktuariat, reasekuracja, zarządzanie finansami i inwestycjami, zarządzanie produktami, procesami sprzedaży i siecią sprzedaży, zarządzanie procesami obsługi klienta oraz obsługi szkód i świadczeń, zarządzanie IT), jednostki specjalistyczne realizują działalność operacyjną w zakresie: obsługi szkód i świadczeń, assistance, obsługi klienta, operacji ubezpieczeniowych, księgowości ubezpieczeniowej i windykacji, analiz i raportowania, operacji pracowniczych, natomiast komórki organizacyjne w strukturze terenowej, w tym Oddziały PZU, odpowiadają za sprzedaż ubezpieczeń i obsługę klienta;

- PZU posiada szczegółowo określone sposoby zarządzania sytuacjami nadzwyczajnymi i kryzysowymi w tym Plan działań naprawczych Grupy PZU (dokument obejmujący istotne podmioty Grupy PZU, w szczególności funkcjonujące w jej ramach banki) oraz Plan Ciągłości Działania. W PZU funkcjonuje Sztab Kryzysowy, którego celem działania jest nadzór nad funkcjonowaniem systemu zarządzania ciągłością działania, zarządzanie sytuacją kryzysową oraz podejmowanie czynności związanych z zarządzaniem Sytuacją Kryzysową;
- Biuro Compliance oraz Biuro Prawne w PZU monitorują przepisy prawa oraz rekomendacje i zalecenia organów nadzoru dbając by działalność PZU była zgodna z przepisami prawa i wymaganiami nadzorców. Nieprawidłowości w PZU mogą być zgłaszane w sposób anonimowy. Procedura Zgłaszania Nieprawidłowości zapewnia zgłaszającemu poufność, dyskrecję i ochronę danych osobowych. Pracownik, który w dobrej wierze zgłasza potencjalną nieprawidłowość, nie jest zagrożony sankcjami, nie ponosi też żadnych konsekwencji w zakresie stosunku pracy z powodu takiego zgłoszenia. Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej kwartalne raporty o ryzyku, uwzględniające informację na temat zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz poważnych nadużyciach, a także, kwartalne sprawozdania audytu wewnętrznego.

Rozdział 2. Relacja z udziałowcami instytucji	<ul style="list-style-type: none"> • PZU prowadzi działalność biorąc pod uwagę interesy wszystkich interesariuszy. Żaden z akcjonariuszy nie jest uprzywilejowany w dostępie do informacji. W tym celu w PZU przestrzega reguł opisanych m.in. w Zasadach prowadzenia polityki informacyjnej PZU względem uczestników rynku kapitałowego oraz Procedurze postępowania w zakresie prowadzenia korespondencji w obszarze Relacji Inwestorskich, Dobrych Praktykach Grupy PZU, Zasadach zarządzania konfliktem interesów oraz Zasadach etyki członków organów spółek Grupy PZU; • PZU zapewnia akcjonariuszom równy dostęp do informacji, w tym informacji na Walne Zgromadzenia.
---	--

nadzorowanej

Wszystkie informacje zamieszczane są m.in. na stronie internetowej PZU w polsko- i angielskojęzycznym serwisie Relacji Inwestorskich. W serwisie wyodrębniona jest osobna zakładka poświęcona tylko Walnym Zgromadzeniom, w której każdorazowo w dniu ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieszczane są projekty uchwał wraz z uzasadnieniami;

- Akcjonariusze wpływają na funkcjonowanie PZU podejmując uchwały na Walnym Zgromadzeniu PZU. Każda akcja PZU daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut PZU ogranicza jednak prawo głosowania akcjonariuszy w ten sposób, że żaden z nich, poza Skarbem Państwa, nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w PZU;
- Statut PZU jasno określa kompetencje Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia co zapewnia rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Na koniec 2024 roku 9 na 10 członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności wymienione w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym; na dzień podpisania sprawozdania z działalności, tj. 26 marca 2025 roku 7 na 9.
- PZU nie zapewnia możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia, z powodów które zostały przedstawione przy opisie stosowania zasady 4.1 DPSN 21. Akcjonariusze PZU mogą śledzić transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym w Internecie;
- Mając na uwadze szereg powiązań kapitałowych i osobowych, PZU zwraca szczególną uwagę na relacje i transakcje przeprowadzane wewnątrz Podatkowej Grupy Kapitałowej PZU oraz z podmiotami powiązаныmi. W tym celu stosowane są odpowiednie polityki i procedury. Wszystkie transakcje przeprowadzane są zgodnie w wymogami prawnymi oraz podatkowymi w transparentny sposób oraz przy zachowaniu standardów rynkowych i z udokumentowaniem cen transferowych w celu potwierdzenia, iż ceny stosowane w transakcjach z podmiotami powiązаныmi odzwierciedlają zasadę ceny rynkowej;
- Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy są podejmowane zgodnie z Polityką kapitałową i dywidendową Grupy PZU oraz zaleceniami KNF. Zgodnie z polityką PZU dąży m.in. do 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. Wysokość dywidendy rekomendowanej przez Zarząd wynosi minimum 50% skonsolidowanego zysku Grupy PZU.

Rozdział 3.

Organ zarządzający

- Organem zarządzającym PZU jest Zarząd, który ma charakter kolegialny. Na koniec 2024 roku liczył on 7 osób. Osoby wchodzące w skład Zarządu spełniają kryteria wynikające z przepisów prawa (w tym ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz ustawy o zarządzaniu mieniem państwowym), wymogów regulatora, DPSN 2021 oraz ZŁK. Członkowie Zarządu posiadają odpowiedni poziom wiedzy, doświadczenia i umiejętności umożliwiające kierowanie im działalnością PZU a ich kompetencje dopełniają się umożliwiając kolegialny poziom zarządzania. Rada Nadzorcza dokonuje oceny odpowiedności pierwotnej kandydatów na członków Zarządu, oceny odpowiedności wtórnej członków Zarządu oraz oceny odpowiedności zbiorowej Zarządu w PZU. Proces weryfikacji

przeprowadzany jest w oparciu o kryteria: kompetencji, rękojmi, w tym reputacji i wiarygodności, niezależności osądu, w tym braku konfliktu interesów i poświęcania wystarczającej ilości czasu na pełnienie funkcji członka Zarządu. Przeprowadzone w roku 2024 oceny odpowiedności indywidualnej członków Zarządu PZU potwierdziły, że wszyscy członkowie Zarządu posiadają odpowiednią wiedzę i umiejętności oraz spełniają wszystkie kryteria odpowiedności niezbędne do sprawowania swoich funkcji;

- Zarząd jest jedynym organem uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością PZU. Zarząd działa w interesie PZU, zgodnie z Regulaminem Zarządu PZU, kierując się przepisami prawa, rekomendacjami organów nadzoru oraz regulacjami wewnętrznymi, mając na względzie bezpieczeństwo spółki;
- Pracami Zarządu kieruje Prezes. Członkowie Zarządu ponoszą kolegiąlną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji Zarządu, niezależnie od wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary. Członkowie Zarządu PZU nadzorują procesy realizowane w podlegających im obszarach. Zakresy obszarów nadzorowanych przez poszczególnych Członków Zarządu są określone w sposób przejrzysty i jednoznaczny w zarządzeniu Prezesa Zarządu PZU w sprawie wykonywania przez Członków Zarządu nadzoru organizacyjnego;
- Członkowie Zarządu nie podejmują aktywności społecznej lub zarobkowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów wobec działalności PZU lub wpływać negatywnie na reputację jako członka Zarządu. Zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia określone są Regulaminie Zarządu oraz Zasadach Etyki członków zarządów spółek Grupy PZU.

Rozdział 4.

Organ nadzorujący

- Organem nadzorującym PZU jest Rada Nadzorcza. Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej spełniają kryteria wynikające z przepisów prawa (w tym ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz ustawy o zarządzaniu mieniem państwowym), wymogów regulatora, DPSN 2021 oraz ZŁK. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiedni poziom wiedzy, doświadczenia i umiejętności umożliwiające im nadzorowanie działalności PZU, a ich kompetencje dopełniają się umożliwiając kolegialny poziom nadzoru. Walne Zgromadzenie dokonuje oceny odpowiedności pierwotnej kandydatów na członków Rady Nadzorczej, oceny odpowiedności wtórnej członków Rady Nadzorczej oraz oceny odpowiedności zbiorowej Rady Nadzorczej. Proces weryfikacji przeprowadzany jest w oparciu o kryteria: kompetencji, rękojmi, w tym reputacji i wiarygodności, niezależności osądu, w tym braku konfliktu interesów i poświęcania wystarczającej ilości czasu na pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej. W 2024 i do dnia podpisania sprawozdania z działalności, tj. 26 marca 2025 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej oraz Rada Nadzorcza jako organ posiadali pozytywną ocenę odpowiedności;
- Rada Nadzorcza sprawuje stały i ciągły nadzór nad działalnością PZU i we wszystkich dziedzinach działalności spółki oraz posiada zdolność do podejmowania na bieżąco niezbędnych czynności nadzorczych, a jej kompetencje reguluje Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza oraz poszczególni jej członkowie kierują się obiektywną oceną i osądem, m.in. mają zapewnione prawo do

Rozdział 5.

Polityka wynagrodzenia

- korzystania z usług ekspertów i firm doradczych;
- Pracami Rady Nadzorczej kieruje przewodniczący. Na koniec 2024 roku Rada Nadzorcza liczyła 10 osób. 9 na 10 członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (w tym 3 na 4 członków Komitetu Audytu, tj. Przewodniczący i dwóch członków). Na dzień podpisania sprawozdania z działalności, tj. 26 marca 2025 roku Rada Nadzorcza liczyła 9 osób. 7 na 9 członków Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczący Komitetu Audytu i wszyscy jego członkowie) spełniało kryteria niezależności wymienione w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
 - Komitet Audytu Rady Nadzorczej, zgodnie ze swoim Regulaminem, monitoruje wykonywanie czynności rewizji finansowej w PZU w oparciu o wcześniej uzgodnione z audytorem zasady i harmonogram, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego. W 2024 roku Komitet Audytu dokonał oceny:
 - sprawozdania finansowego PZU oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PZU oraz PZU za rok 2023 wraz ze sprawozdaniem dotyczącym informacji niefinansowych,
 - oceny sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej PZU oraz Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku;
 - Członkowie Rady Nadzorczej sprawują swoje funkcje w sposób aktywny, o czym m.in. świadczy liczba i wysoka frekwencja na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz niezależnie odbywających się posiedzeniach Komitetów Rady Nadzorczej w 2024 roku. Kompetencje, kwalifikacje i doświadczenie zawodowe członków Rady Nadzorczej oraz rękojmia należytego nadzoru gwarantują należyte wykonywanie zadań Rady Nadzorczej;
 - Członkowie Rady Nadzorczej unikają działań, które mogłyby prowadzić do powstania konfliktu interesów wobec działalności PZU lub wpływać negatywnie na reputację jako członka Rady Nadzorczej. Zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktem interesów członków Rady Nadzorczej PZU określone zostały w Zasadach etyki członków Rady Nadzorczej PZU;
 - Rada Nadzorcza PZU dokonuje oceny stosowania zasad zawartych w ZŁK a informacja w tym zakresie jest uwzględniana w corocznym Sprawozdaniu Rady Nadzorczej PZU i udostępniana na stronie internetowej spółki (<https://www.pzu.pl/grupa-pzu/spolki/pzu-sa/zasady-ladu-korporacyjnego>)
- Zasady wynagradzania członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej reguluje Polityka wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU, przyjęta przez Walne Zgromadzenie w 2020 roku. 7 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło do Polityki zapis mówiący, że jej celem jest także zapewnienie prawidłowego uwzględnienia wymagań zrównoważonego rozwoju w procesie zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy PZU;
 - Zasady wynagradzania pracowników PZU reguluje Polityka Wynagradzania w PZU przyjęta przez Zarząd PZU w 2016 roku. W 2022 roku miała miejsce aktualizacja Polityki, która w szczególności polegała na

Rozdział 6.

Polityka informacyjna

- doprecyzowaniu, w jaki sposób Polityka bierze pod uwagę ryzyka ESG uwzględnione w systemie zarządzania ryzykiem;
- Rada Nadzorcza przygotowała i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 18 czerwca 2024 roku Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w PZU, który jest elementem Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2023 rok. Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka w sposób prawidłowy realizowała przyjętą Politykę wraz ze wszystkimi zasadami wynagradzania dedykowanymi poszczególnym grupom osób, które ją stanowią. Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu, zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej PZU za 2023 rok;
 - Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, a wynagrodzenie członków Zarządu - Rada Nadzorcza. Zarząd PZU ustala zasady wynagradzania dla osób zajmujących w PZU stanowiska Dyrektorów Grupy PZU pełniących równocześnie w PZU Życie funkcje Członków Zarządu oraz politykę wynagradzania dla wyższej kadry kierowniczej i Osób Uprawnionych (o których mowa w rozporządzeniu delegowanym Wypłacalność II);
 - Polityka wynagradzania nie stanowi zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności PZU. Zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego mają na celu wspieranie prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem, zniechęcanie do podejmowania nadmiernego ryzyka, a także wspieranie realizacji strategii Grupy PZU.
 - Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu za dany rok obrotowy uzależnione jest od poziomu realizacji wyznaczonych przez Radę Nadzorczą celów zarządczych. W 2024 roku były to m.in. poprawa wskaźników ekonomiczno-finansowych (przychody brutto z ubezpieczeń, wynik finansowy przypisany jednostce dominującej); przygotowanie strategii Grupy PZU oraz cele ESG w zakresie CSRD. 40% wynagrodzenia zmiennego jest odraczane przez trzy kolejne lata. Członek Zarządu może nabyć prawo do 1/3 części odroczonego wynagrodzenia, o ile w tym okresie nie ujawnią się okoliczności dowodzące, iż nie zostały spełnione warunki do jego wypłaty. W 2024 roku Rada Nadzorcza zdecydowała o wypłacie Wynagrodzenia Zmiennego Odroczonego za lata 2020-2022.
 - Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje są finansowane i wypłacane ze środków PZU.
- PZU prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby inwestorów oraz klientów. Na stronie internetowej PZU wydzielona jest sekcja Relacji Inwestorskich skierowana do uczestników rynku kapitałowego. Komunikacja z inwestorami prowadzona jest w oparciu o Zasady prowadzenia polityki informacyjnej PZU względem uczestników rynku kapitałowego. Dokument, który jest opublikowany na stronie internetowej PZU zawiera m.in. zakres, sposób i terminy upowszechniania informacji, zasady i narzędzia stosowane w komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego oraz uwzględnia regulacje związane z posiadaniem statusu spółki publicznej. W części produktowej strony internetowej prezentowane są w prosty i przystępny sposób informacje dotyczące głównych cech produktów, a także Ogólne Warunki Ubezpieczeń oraz wspierające klientów w kontakcie z PZU m.in.: dane kontaktowe, zasady rozpatrywania reklamacji;
 - Od 2014 roku PZU publikuje zintegrowane interaktywne Raporty Roczne. Opisują one najważniejsze

Rozdział 7.

Działalność promocyjna i relacje z klientami

- wydarzenia, osiągnięcia i plany Grupy PZU oraz zawierają narzędzia pozwalające na wielopłaszczyznową analizę wyników finansowych, zdarzeń korporacyjnych, danych makroekonomicznych. W raportach znajdują się także interaktywne infografiki, animacje i materiały video, które w zwięzły sposób prezentują działalność Grupy PZU.
- PZU zapewnia inwestorom równy dostęp do informacji, m.in.: dba o prawidłowe wykonywanie obowiązków informacyjnych obligatoryjnych dla spółek giełdowych, wszystkie materiały po przesłaniu na GPW systemem ESPI publikuje niezwłocznie w języku polskim i angielskim na stronie internetowej w sekcji Relacje Inwestorskie;
 - Oprócz raportów okresowych wymaganych przepisami prawa, PZU co kwartał przygotowuje prezentacje wynikowe, które są publikowane na stronie internetowej w sekcji Relacji Inwestorskich wraz z danymi finansowymi w formacie Excel oraz nagraniami konferencji wynikowych. PZU zamieszcza na swojej stronie internetowej również nagrania z walnych zgromadzeń oraz innych ważnych wydarzeń korporacyjnych;
 - Polityka informacyjna PZU względem uczestników rynku kapitałowego określa terminy odpowiedzi na pytania zadawane drogą mailową oraz telefoniczną – PZU dokłada starań w udzielaniu odpowiedzi niezwłocznie, w przypadku pytań kierowanych drogą mailową w terminie 3 dni roboczych.
- PZU posiada regulacje wewnętrzne, które obejmują m.in. kwestie związane z zapewnieniem zgodności prowadzonej działalności marketingowej z przepisami prawa, w szczególności z przepisami o ochronie konkurencji i konsumentów i o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji. PZU stosuje również wewnętrzny Kodeks Etyki Reklamy PZU, który stanowi zbiór dodatkowych standardów, niezależnych od przepisów prawa oraz wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego;
 - Biuro Marketingu stosuje praktykę weryfikacji projektowanych przekazów marketingowych przed ich opublikowaniem pod kątem m.in. przejrzystości, prawdziwości i rzetelności prezentowanych informacji z innymi jednostkami PZU. Przekazy marketingowe są w szczególności konsultowane z Biurem Prawnym i Biurem Compliance (pod kątem ryzyka braku zgodności, w tym zgodności z prawem – ryzyko wprowadzenia konsumenta w błąd, zastosowania przekazu naruszającego dobra odbiorcy) oraz odpowiednimi biurami właściwymi dla danego produktu (zgodność przekazu ze stanem faktycznym – ryzyko wprowadzenia konsumenta w błąd);
 - W PZU obowiązują „Zasady dotyczące systemu zarządzania produktem” określające kluczowe wymogi i działania, jakie należy wykonać na poszczególnych etapach cyklu życia produktu, aby zapewnić, że tworzony i dystrybuowany produkt spełnia potrzeby i wymagania docelowych grup klientów. Wszystkie usługi i produkty Grupy, zanim zostaną zaproponowane klientom, są starannie sprawdzane przez ekspertów, w tym właściwe jednostki ds. prawnych i compliance pod kątem zgodności z przepisami i wymogami w zakresie ochrony interesów klientów i aktualnym orzecznictwem dotyczącym praw konsumentów;
 - Przed sprzedażą produktu, klient otrzymuje tzw. Kartę produktu, czyli krótki dokument o danym produkcie, który umożliwia klientowi zapoznanie się z najważniejszymi warunkami produktu. Podobnie skonstruowany jest przekaz na stronie internetowej PZU, gdzie prezentowane są w prosty sposób

Rozdział 8.

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

- główne cechy produktu;
- PZU dokłada starań aby komunikacja z klientami była prosta i zrozumiała. Dbą o to, aby treści były poprawne językowo, dobrze zaprojektowane oraz zrozumiałe, użyteczne i nie budziły wątpliwości;
 - Proces i zasady rozpatrywania reklamacji, w tym kwestie terminowości i jakości rozpatrywania zgłoszeń klientów są określone w regulacjach wewnętrznych PZU. Zasady rozpatrywania skarg i reklamacji są udostępnione na stronie internetowej PZU (<https://www.pzu.pl/kontakt-i-pomoc/skargi-reklamacje/jak-rozpatrujemy-skargi-reklamacje>);
 - W PZU od 2017 roku działa Rzecznik Klienta, który m.in. uczestniczy w mediacjach przed Rzecznikiem Finansowym i KNF oraz prowadzi indywidualne spotkania i negocjacje z klientami w sprawach spornych. Ponadto, w 2020 roku została powołana funkcja Rzecznika Zdrowia, który m.in. prowadzi indywidualne spotkania i negocjacje z klientami w sprawach spornych w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych.
- W PZU funkcjonuje system kontroli wewnętrznej dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. Ma na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działalności operacyjnej, wiarygodnej sprawozdawczości, w szczególności finansowej, zgodności działania spółki z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi i standardami postępowania oraz przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem;
 - W PZU zostało wyodrębnione organizacyjnie i kompetencyjnie Biuro Compliance, które realizuje zadania w zakresie zapewnienia zgodności działalności zakładu ubezpieczeń z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi;
 - W PZU działa skuteczna funkcja audytu wewnętrznego, której działalność polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania;
 - PZU zapewnia obiektywizm i niezależność funkcji audytu wewnętrznego oraz funkcji zgodności z przepisami (compliance). Dyrektor Zarządzający ds. Audytu, który kieruje Biurem Audytu Wewnętrznego podlega funkcjonalnie Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej, a organizacyjnie Prezesowi Zarządu (osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu). Powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw audytu wewnętrznego wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji, który nadzoruje działalność Biura Compliance podlega organizacyjnie Prezesowi Zarządu (osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu). Powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw zapewnienia zgodności z przepisami (compliance) wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Dyrektor Zarządzający ds. Audytu oraz Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji biorą udział w posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz Zarządu, a także mają możliwość bezpośredniego raportowania i komunikowania się z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej;
 - PZU posiada adekwatny i skuteczny system zarządzania ryzykiem. Za organizację i zapewnienie działania tego systemu odpowiada Zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą również

	<p>komitety funkcjonujące w PZU, które podejmują decyzje dotyczące ograniczenia poziomu poszczególnych ryzyk, do ram wyznaczonych przez apetyt na dane ryzyko.</p> <ul style="list-style-type: none"> Komitet Audytu Rady Nadzorczej sprawuje nadzór oraz monitoruje skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w PZU w ramach decyzji określonych w Statucie i Regulaminie Rady Nadzorczej.
Rozdział 9. Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta	<ul style="list-style-type: none"> PZU nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

Zasady, które PZU spełnia częściowo

Rozdział	Uzasadnienie dla częściowego stosowania
Rozdział 2. Zasada określona w § 8 ust. 4. w brzmieniu: „Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.”	<ul style="list-style-type: none"> Akcjonariusze PZU mogą oglądać (w czasie rzeczywistym w Internecie) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia. PZU nie zdecydował się jednak na wprowadzenie tzw. eWZA. W ocenie PZU 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 wobec skuteczności uchwał podejmowanych w jego trakcie. Wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na prawidłowe stosowanie przedmiotowej zasady w pełnym zakresie.
Rozdział 4. Zasada określona w § 21 ust. 2. w brzmieniu: „W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego	<ul style="list-style-type: none"> Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem PZU w składzie Rady Nadzorczej PZU została wyodrębniona funkcja Przewodniczącego. Skład Rady Nadzorczej PZU, w tym funkcja Przewodniczącego, kształtowane są zgodnie z kryteriami niezależności wskazanymi w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest na podstawie kryterium posiadanej wiedzy, doświadczenia oraz umiejętności, które potwierdzają kompetencje niezbędne do należytego wykonywania obowiązków

<p>powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.”</p>	<p>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.</p>
Rozdział 8. Zasada określona w § 49 ust. 3 w brzmieniu: „W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.”	<ul style="list-style-type: none"> PZU stosuje zasady określone w § 14 ZŁK w pełnym zakresie, co oznacza, że Zarząd PZU 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 przyjęto rozwiązanie, które przewiduje, że powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw audytu wewnętrznego wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W tożsamy sposób powoływana i odwoływana jest osoba na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw zgodności z przepisami (compliance). Zarząd PZU przy tych decyzjach zasięga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Zasady, od których spełnienia odstąpiło ZWZ PZU

Rozdział	Uzasadnienie dla odstąpienia od stosowania zasady
Rozdział 2. Zasada określona w § 10 ust. 2 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.”	<ul style="list-style-type: none"> Zgodnie z treścią uzasadnienia, przedstawionego przez akcjonariusza (Skarb Państwa) wraz z projektem uchwały ZWZ, odstąpienie od stosowania zasady jest podyktowane niezakończonym procesem prywatyzacji spółki przez Skarb Państwa. W praktyce, zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, w tym Kodeksu spółek handlowych, wszelkie uprawnienia akcjonariuszy są odzwierciedlane w Statucie i zawsze uzasadnione – przykładem jest § 20 ust. 7 Statutu, który przyznaje Skarbowi Państwa prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Pozostawienie takiego uprawnienia Skarbu Państwa miało uzasadnienie w okresie prywatyzacji spółki, przy czym zgodnie ze Statutem uprawnienie to wygaśnie, gdy Skarb Państwa przestanie być akcjonariuszem spółki.
Rozdział 2. Zasada określona w § 12 ust. 1 w brzmieniu:	<ul style="list-style-type: none"> Zgodnie z treścią uzasadnienia, przedstawionego przez akcjonariusza wraz z projektem uchwały ZWZ, odstąpienie od stosowania zasady jest podyktowane

„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.”

Rozdział 5.

Zasada określona w § 28 ust. 4 w brzmieniu: „Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej”.

niezakończonym procesem prywatyzacji spółki przez Skarb Państwa. Decyzja o stosowaniu tej zasady powinna być podjęta przez akcjonariuszy spółki, z uwzględnieniem przepisów prawa powszechnie obowiązującego, w szczególności art. 301 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którymi akcjonariusze są zobowiązani jedynie do świadczeń określonych w statucie i nie odpowiadają za zobowiązania spółki.

- Zgodnie z treścią uzasadnienia, przedstawionego przez akcjonariusza wraz z projektem uchwały, odstąpienie od stosowania zasady jest podyktowane zbyt szerokim zakresem podmiotowym polityki wynagradzania podlegającym ocenie organu stanowiącego. Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje, a nie będących członkami organu nadzorującego i organu zarządzającego, podlega ocenie ich pracodawcy albo mocodawcy, którym jest spółka reprezentowana przez Zarząd i kontrolowana przez Radę Nadzorczą. Niezależnie od powyższego, zgodnie z art. 90g ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Rada Nadzorcza jest zobowiązana do sporządzenia corocznie sprawozdania o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej, a Walne zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie zaopiniowania tego sprawozdania. Polityka wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU, przyjęta uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 36/2020 z 26 maja 2020 roku podlega przeglądowi przez Zarząd raz w roku, a raport określający stan realizacji Polityki oraz rekomendacje zmian Polityki, jeżeli są konieczne, jest przedstawiany Radzie Nadzorczej. Ponadto, wprowadzone zostało zobowiązanie do podejmowania uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie Polityki nie rzadziej niż co cztery lata.

Zasady, których spełnianie nie dotyczy PZU

Rozdział	Uzasadnienie
Rozdział 2. Zasada określona w § 11 ust. 3 w brzmieniu: „W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązanym podejmuje organ	<ul style="list-style-type: none"> • W PZU Walne Zgromadzenie nie decyduje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

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.”

Rozdział 8.

Zasada określona w § 49 ust. 4 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.

Rozdział 8.

Zasada określona w § 52 ust. 2 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.”

Rozdział 9.

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

- W PZU funkcjonują jednostki właściwe do spraw: audytu wewnętrznego, zgodności z przepisami (compliance).

- W PZU funkcjonują jednostki właściwe do spraw: audytu wewnętrznego, zgodności z przepisami (compliance).

- PZU nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

7.3.3. Stosowanie Dobrych Praktyk Grupy PZU

Wartości etyczne

Podstawowe normy etyczne dla Grupy PZU wyznaczają „Dobre Praktyki Grupy PZU”. Ich celem jest kształtowanie spójnej kultury organizacyjnej firmy we wszystkich kluczowych aspektach jej funkcjonowania. Definiują one zachowania i sposób postępowania wobec wszystkich interesariuszy polegający na szacunku i zaufaniu. Jest to jednocześnie dokument, który stanowi wspólny mianownik dla kultury korporacyjnej wszystkich podmiotów w Grupie. Dzięki systemowej zgodności fundamentalnych pryncypiów wszelkie działania i realizowane procesy są oparte na spójnych przesłankach, zapewniając tym samym wysoki standard operacyjny Grupy. „Dobre Praktyki Grupy PZU” zostały przyjęte jako jednolity wzorzec standardów przestrzeganych przez wszystkie podmioty Grupy PZU, z wyjątkiem Grupy Alior Banku oraz Grupy Pekao, w których funkcjonują odpowiednio „Kodeks Etyki Alior Bank” oraz „Kodeks Postępowania Grupy Pekao”.

Dobre Praktyki Grupy PZU

W „Dobrych Praktykach Grupy PZU” zostały określone normy i standardy postępowania w relacji z pracownikami, klientami, kontrahentami oraz społecznościami lokalnymi. Opierają się one na poniższych zasadach:

- kontakt z klientem opiera się na zaufaniu,
- uczciwie i rzetelnie informujemy klientów o ofertach Grupy PZU,
- chronimy dane osobowe wszystkich osób, w szczególności dane klientów, pracowników, kontrahentów i użytkowników naszych stron internetowych,
- dbamy o bezpieczeństwo i chronimy urządzenia elektroniczne, które udostępnia nam Grupa PZU,
- chronimy wszystkie zasoby, również informacje, które są własnością intelektualną Grupy PZU,
- decyzje o współpracy z dostawcami opieramy wyłącznie na obiektywnych kryteriach ceny, jakości, parametrach technicznych i przydatności,
- przestrzegamy prawa przy zawieraniu umów, w szczególności zasad uczciwej konkurencji i ochrony konsumentów,
- działamy tak, aby naszej marce nie stawiano zarzutów o naruszenie prawa ochrony znaków towarowych,
- obowiązkiem każdego z nas jest odpowiedzialne postępowanie i unikanie sytuacji, w wyniku których powstałby konflikt interesów rozumiany jako sprzeczność interesu własnego z interesem Grupy PZU,
- nie tolerujemy korupcji. W ramach realizacji zadań biznesowych oraz współpracy z partnerami biznesowymi działamy etycznie i zgodnie z prawem. Nie przekazujemy ani nie przyjmujemy niedozwolonych prezentów lub korzyści w relacjach z kontrahentami, ich pracownikami i pełnomocnikami lub innymi osobami trzecimi,
- działania prewencyjne i sponsoringowe mogą odbywać się wyłącznie w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami określonymi w regulacjach wewnętrznych Grupy PZU,
- pracownicy nie mogą używać nazwy Grupy PZU w żadnych przedsięwzięciach ani inicjatywach o charakterze politycznym. Zabronione jest wspieranie kandydatów i partii politycznych ze środków, które są własnością Grupy PZU.

Kultura etyczna

Kultura etyczna w Grupie PZU jest kształtowana z zachowaniem najwyższych standardów oraz adekwatnie do potrzeb spółek Grupy, a więc z uwzględnieniem skali, specyfiki, rodzaju ich działalności oraz przepisów prawa krajowego. Grupa PZU buduje kulturę etyczną, tworząc systemowe rozwiązania na poziomie PZU. Jako podmiot dominujący PZU kształtuje i wyznacza standardy postępowania, a następnie rekomenduje ich wdrożenie pozostałym podmiotom Grupy (z wyłączeniem banków, które mają własne kodeksy etyczne). Implementacja tych rozwiązań w spółkach odbywa się zgodnie z zasadą odpowiedzialności i adekwatności. Spółki raportują ryzyko braku zgodności do PZU, z poszanowaniem tajemnic prawnie chronionych.

W spółkach Grupy PZU obowiązują zasady etyki członków organów, tj. „Zasady etyki członków zarządów spółek Grupy PZU”, „Zasady etyki członków Rady Nadzorczej PZU SA”, „Zasady etyki członków rad nadzorczych spółek Grupy PZU, nie będących pracownikami spółki Grupy PZU i nie związanych ze spółką Grupy PZU inną umową o podobnym charakterze” oraz „Zasady etyki członków rad nadzorczych spółek Grupy PZU będących pracownikami spółki Grupy PZU lub związanych ze spółką Grupy PZU inną umową o podobnym charakterze”. Zasady te służą:

- zapewnieniu właściwego, zgodnego z najwyższymi standardami postępowania wypełniania przez członków swoich funkcji;
- zapobieganiu występowaniu konfliktu interesów, w szczególności przeciwdziałaniu wykorzystywaniu zajmowanego stanowiska w celu uzyskania prywatnych korzyści;

- określeniu norm etycznych, wartości i postaw, którymi winni się kierować członkowie.

Etyka w systemie zarządzania ryzykiem braku zgodności

Etyka jest również elementem zarządzania ryzykiem braku zgodności na poziomie:

- **systemowym** – przez Zarząd, który m.in. odpowiada za ustalanie strategii i polityki w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz promowanie przestrzegania w PZU standardów postępowania, a także przez Biuro Compliance, które koordynuje proces zarządzania ryzykiem braku zgodności;
- **bieżącym** – przez kierujących poszczególnymi jednostkami PZU w podległych im obszarach.

System zarządzania ryzykiem braku zgodności w Grupie PZU opiera się na najlepszych standardach rynkowych oraz autorskich rozwiązaniach, z jednoczesnym wykorzystaniem szeregu porozumień pomiędzy podmiotami PZU oraz polityk grupowych. Jest to zintegrowany zbiór wartości, standardów, narzędzi, w tym procedur i regulaminów postępowania, wsparty odpowiednią komunikacją oraz edukacją pracowników. Spółki w ramach Grupy PZU posiadają również szereg osobnych polityk i procedur oraz praktyk w tym obszarze.

Na cały system składają się:

- wartości i zasady postępowania, w tym „Dobre Praktyki Grupy PZU”, „Kodeks Etyki Alior Bank” oraz „Kodeks Postępowania Grupy Pekao”;
- procedury, polityki i rozwiązania organizacyjne;

- system zgłaszania naruszeń (whistleblowing);
- działania edukacyjne i komunikacyjne skierowane do pracowników i dostawców.

7.4. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

7.4.1. Akcjonariusze i papiery wartościowe emitenta

Akcje PZU

Kapitał zakładowy PZU dzieli się na 863 523 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda dających prawo do 863 523 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu⁸⁰

Znaczne pakiety akcji PZU

Na 31 grudnia 2023 roku i na 1 stycznia 2024 roku akcjonariuszami PZU posiadającymi znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) byli:

- Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, który posiadał 295 217 300 akcji, co stanowi 34,19% kapitału;
- BlackRock, Inc., który posiadał 43 228 203 akcji, co stanowiło 5,00% kapitału zakładowego PZU i uprawniało do 43 228 203 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na 31 grudnia 2024 roku jedynym akcjonariuszem PZU posiadającym znaczny pakiet akcji (co najmniej 5%) był Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, który posiadał 295 217 300 akcji, co stanowi 34,19% kapitału zakładowego PZU i uprawnia do 295 217 300 głosów na Walnym Zgromadzeniu

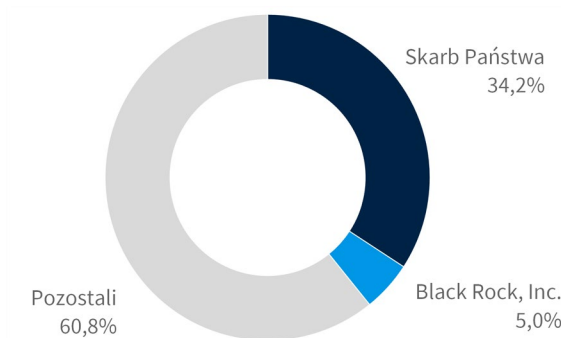
Zmiany w 2024 roku w strukturze akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji PZU (co najmniej 5%):

- 25 kwietnia 2024 roku PZU otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. informujące, że w wyniku transakcji sprzedaży akcji PZU w dniu 23 kwietnia 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PZU („WZA PZU”) wg stanu na dzień 25 kwietnia 2024 roku wyniósł poniżej 5%. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem,

⁸⁰⁾ 30 czerwca 2015 roku ZWZ PZU podjęło uchwałę w sprawie podziału (splitu) wszystkich akcji PZU poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji PZU z 1 zł do 0,10 zł oraz zwiększenie liczby akcji PZU składających się na kapitał zakładowy z 86 352 300 do 863 523 000. Podział akcji nastąpił poprzez wymianę wszystkich akcji w stosunku 1:10 i nie wpłynął na wysokość kapitału zakładowego PZU. 3 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował odpowiednią zmianę w Statucie PZU. 24 listopada 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) podjął uchwałę nr 789/15 w sprawie określenia 30 listopada 2015 roku jako dnia podziału 86 348 289 akcji PZU o wartości nominalnej 1 zł każda na 863 482 890 akcji PZU o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

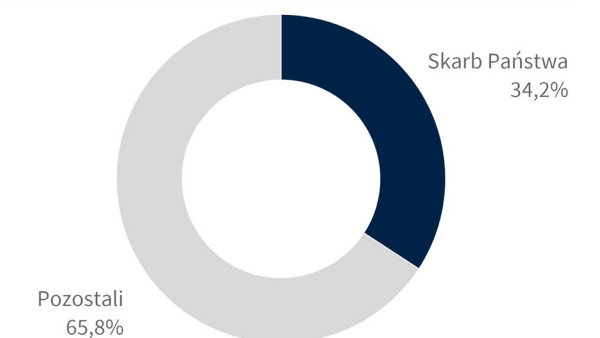
	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	1 stycznia 2024	31 grudnia 2024	1 stycznia 2024	31 grudnia 2024
Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji				
Skarb Państwa	295 217 300	295 217 300	34,19%	34,19%
BlackRock, Inc.	43 228 203	n/a	5,00%	n/a
Pozostali	525 077 497	568 305 700	60,11%	65,81%
Ogółem	863 523 000	863 523 000	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu PZU na 01.01.2024 roku



Źródło: Raport bieżący 27/2023

Struktura akcjonariatu PZU na 31.12.2024 roku



Źródło: Raport bieżący 25/2024

przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 542 333 akcje PZU, co stanowiło 5,037% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 43 542 333 głosów stanowiących 5,037% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU. Po rozliczeniu transakcji BlackRock, Inc. posiadał 43 141 141 akcji PZU, stanowiących 4,991% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co dawało prawo do wykonywania 43 141 141 głosów stanowiących 4,991% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki;

- 30 kwietnia 2024 roku PZU otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. informujące, że w wyniku transakcji nabycia akcji PZU w dniu 26 kwietnia 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU wg stanu na dzień 30 kwietnia 2024 roku wyniósł 5%. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem, przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 152 066 akcji PZU, co stanowiło 4,992% udziału w kapitale zakładowym PZU i dawało prawo do wykonywania 43 152 066 głosów stanowiących

4,992% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU. Po rozliczeniu transakcji BlackRock, Inc. posiadał 43 182 512 akcji PZU, stanowiących 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co dawało prawo do wykonywania 43 182 512 głosów stanowiących 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki;

- 2 maja 2024 roku PZU otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. informujące, że w wyniku transakcji zbycia akcji PZU w dniu 30 kwietnia 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU wg stanu na dzień 2 maja 2024 roku wyniósł poniżej 5%. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem, przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 234 186 akcji PZU, co stanowiło 5,002% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 43 234 186 głosów stanowiących 5,002% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU. Po rozliczeniu transakcji BlackRock, Inc. posiadał 43 164 233 akcji PZU, stanowiące 4,998% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co dawało prawo do wykonywania 43 164 233 głosów stanowiących 4,998% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki;
- 9 maja 2024 roku PZU otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. informujące, że w wyniku transakcji nabycia akcji PZU w dniu 8 maja 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU wg stanu na dzień 9 maja 2024 roku wyniósł 5%. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem, przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 075 685 akcji PZU, co stanowiło 4,981% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 43 075 685 głosów stanowiących 4,981% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU. Po rozliczeniu

transakcji BlackRock, Inc. posiadał 43 205 852 akcji PZU, stanowiące 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co dawało prawo do wykonywania 43 205 852 głosów stanowiących 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki;

- 3 czerwca 2024 roku PZU otrzymał zawiadomienie od BlackRock, Inc. informujące, że w wyniku transakcji zbycia akcji PZU w dniu 31 maja 2024 roku, łączny udział BlackRock, Inc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA PZU wg stanu na dzień 3 czerwca 2024 roku wyniósł 4,97%. Zgodnie z przedmiotowym zawiadomieniem, przed rozliczeniem transakcji BlackRock, Inc. posiadał łącznie 43 230 375 akcji PZU, co stanowiło 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 43 230 375 głosów stanowiących 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po rozliczeniu transakcji BlackRock, Inc. posiadał 42 997 365 akcji PZU, stanowiących 4,97% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co dawało prawo do wykonywania 42 997 365 głosów stanowiących 4,97% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

Uprawnienia i ograniczenia dotyczące akcji PZU

Wszystkie akcje PZU są akcjami zwykłymi, z którymi nie jest związane żadne uprzywilejowanie, w szczególności dotyczące specjalnych uprawnień kontrolnych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz takie samo prawo do dywidendy.

Statut PZU ogranicza jednak prawa głosu z akcji PZU w określonych przypadkach. Prawo głosowania akcjonariuszy jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w PZU

w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie o ofercie publicznej oraz w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące. Ograniczenie prawa głosowania nie dotyczy:

- akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie byli uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów (tj. Skarb Państwa);
- akcjonariuszy działających z akcjonariuszami określonymi w punkcie powyżej na podstawie zawartych porozumień dotyczących wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji.

Dla potrzeb ograniczenia prawa do głosowania głosy akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności, są sumowane zgodnie z zasadami opisanymi w Statucie. Wyżej wymienione ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy wygasną od momentu, w którym udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym PZU spadnie poniżej 5%.

Zarząd PZU nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

PZU nie dokonywał emisji, wykupów ani spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych oraz nie wyemitował papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

W latach 2013-2024 w PZU nie było programów akcji pracowniczych.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut PZU nie zawiera zapisów ograniczających przenoszenie prawa własności papierów wartościowych emitenta (zarówno akcji jak i obligacji). Nie są też znane inne pozastatutowe ograniczenia, które by tego dotyczyły, za wyjątkiem ograniczeń wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w precyzyjnie określonych sytuacjach, w szczególności:

- ograniczeń wynikających z przepisów ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz.U. z 2024 r., poz. 620, 1883), tj.:
 - z art. 75 ust. 4 – akcje obciążone zastawem do chwili jego wygaśnięcia nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych,
 - z art. 88a – czasowe ograniczenia bezpośredniego lub pośredniego nabywania lub obejmowania akcji spółki publicznej przez podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 ustawy, który w spółce tej przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów – do dnia wykonania tych obowiązków;
- ograniczeń wynikających z art. 362 Kodeksu spółek handlowych, dotyczących zakazu nabywania przez

emitenta akcji własnych, za wyjątkiem przypadków w tym przepisie określonych oraz ograniczeń dotyczących nabycia akcji własnych spółki dominującej przez spółkę lub spółdzielnię zależną oraz osób działających na ich rachunek;

- ograniczeń dotyczących okresu zamkniętego wynikających z art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylenia dyrektywy 2003/WE PE i Rady i dyrektywy Komisji 203/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (MAR) oraz wykorzystywania informacji poufnej zgodnie z przepisami MAR;
- możliwości zgłoszenia przez organ nadzoru w drodze decyzji sprzeciwu wobec nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji krajowego zakładu ubezpieczeń w liczbie zapewniającej osiągnięcie albo przekroczenie odpowiednio jednej dziesiątej, jednej piątej, jednej trzeciej, jednej drugiej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym – zgodnie z art. 90 ust. 1 ustawy z 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t. j. Dz.U. z 2024 r., poz. 838,1565,1863) (dalej „ustawa ubezpieczeniowa”), jeżeli:
 - podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 82 ust. 1, nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków w zawiadomieniu lub załączonych do zawiadomienia dokumentów i informacji,
 - podmiot składający zawiadomienie, o którym mowa w art. 82 ust. 1, nie przekazał w terminie dodatkowych informacji lub dokumentów żądanych przez organ nadzoru,

- uzasadnione jest to potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania krajowym zakładem ubezpieczeń z uwagi na możliwy wpływ podmiotu składającego zawiadomienie, o którym mowa w art. 82 ust. 1, na krajowy zakład ubezpieczeń lub z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu składającego zawiadomienie;
- możliwości ustalenia przez organ nadzoru, zgodnie z art. 90 ust. 4 i 5 ustawy ubezpieczeniowej, w wydanej decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu, terminu nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji;
- możliwości wydania przez organ nadzoru na podstawie art. 98 ust. 5 ustawy ubezpieczeniowej decyzji o nakazie zbycia akcji w wyznaczonym terminie w przypadku wydania przez ten organ decyzji o zakazie wykonywania prawa głosu z akcji krajowego zakładu ubezpieczeń z przyczyn określonych w art. 98 ust. 1 tej ustawy;
- zakazu zbycia akcji lub praw z akcji należących do Skarbu Państwa wynikającego z art. 13 ust. 1 pkt 27 ustawy z 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym (t. j. Dz.U. z 2024 r. poz. 125,934,1823); z wyłączeniem, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 tej ustawy.

Liczba i wartość nominalna akcji PZU oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności za 2024 rok akcje PZU posiadały cztery osoby pełniące funkcje członków Zarządu

(Andrzej Klesyk, Maciej Fedyna, Tomasz Kulik, Tomasz Tarkowski) oraz jedna osoba pełniąca funkcję członka Rady Nadzorczej (Adam Uszpolewicz). Akcje lub udziały w jednostkach powiązanych z PZU (tj. akcje Banku Pekao) posiadały dwie osoby pełniące funkcje członków Zarządu (Andrzej Klesyk oraz Maciej Fedyna).

Na 31 grudnia 2024 roku akcje PZU posiadały trzy osoby pełniące funkcje członków Zarządu (Maciej Fedyna, Tomasz Kulik, Tomasz Tarkowski) oraz jedna osoba pełniąca funkcję członka Rady Nadzorczej (Adam Uszpolewicz). Żadna osoba pełniąca funkcję członka

Zarządu lub Rady Nadzorczej nie posiadała akcji lub udziałów w jednostkach powiązanych z PZU.

W 2024 roku nie nastąpiły zmiany w ilości i wartości nominalnej akcji PZU oraz akcji lub udziałów w jednostkach powiązanych z PZU będących w posiadaniu osób pełniących funkcje członków Zarządu lub Rady Nadzorczej w okresie w którym osoby te pełniły funkcje.

Zestawienie liczby i wartości nominalnej akcji PZU oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących zostało zaprezentowane w poniższych tabelach.

Liczba i wartość nominalna akcji PZU będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	1 stycznia 2024		31 grudnia 2024		dzień publikacji sprawozdania	
	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji
Andrzej Klesyk - Członek Zarządu	n/a	n/a	n/a	n/a	10 001	1 000,10 zł
Maciej Fedyna - Członek Zarządu	n/a	n/a	300	30,00 zł	300	30,00 zł
Tomasz Kulik - Członek Zarządu	2 847	284,70 zł	2 847	284,70 zł	7 847	784,70 zł
Tomasz Tarkowski - Członek Zarządu	n/a	n/a	830	83,00 zł	830	83,00 zł
Adam Uszpolewicz - Członek Rady Nadzorczej	5 150	515,00 zł	5 150	515,00 zł	5 150	515,00 zł

Number and nominal value of shares in affiliates held by management and supervisory personnel	1 stycznia 2024		31 grudnia 2024		dzień publikacji sprawozdania	
	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji	liczba akcji	łącznie wartość nominalna akcji
<i>akcje Banku Pekao:</i>						
Andrzej Klesyk - Członek Zarządu	n/a	n/a	400	400,00 zł	400	400,00 zł
Maciej Fedyna - Członek Zarządu	n/a	n/a	20	20,00 zł	20	20,00 zł

Obligacje PZU

Na 31 grudnia 2024 roku PZU posiadał obligacje podporządkowane (ISIN PLPZU0000037) o wartości 2,25 mld zł, oprocentowane stawką WIBOR6M + 180 p.b., wyemitowane 30 czerwca 2017 roku. Dzień wykupu tych obligacji przypada na 29 lipca 2027 roku, czyli 10 lat od emisji, z opcją wcześniejszego wykupu po 5 latach. Obligacje są notowane na rynku Catalyst ASO GPW/Bondspot.

W I połowie 2022 roku Zarząd PZU analizował możliwość realizacji nowej emisji obligacji podporządkowanych o wartości do 3 mld zł oraz wcześniejszego wykupu ww. serii obligacji o wartości 2,25 mld zł. W związku z niesprzyjającą sytuacją rynkową, 31 maja 2022 roku Zarząd ogłosił decyzję o rezygnacji z kontynuowania tych prac (raport bieżący nr 11/2022). Tym samym obligacje pozostaną do wykupu na 29 lipca 2027 roku.

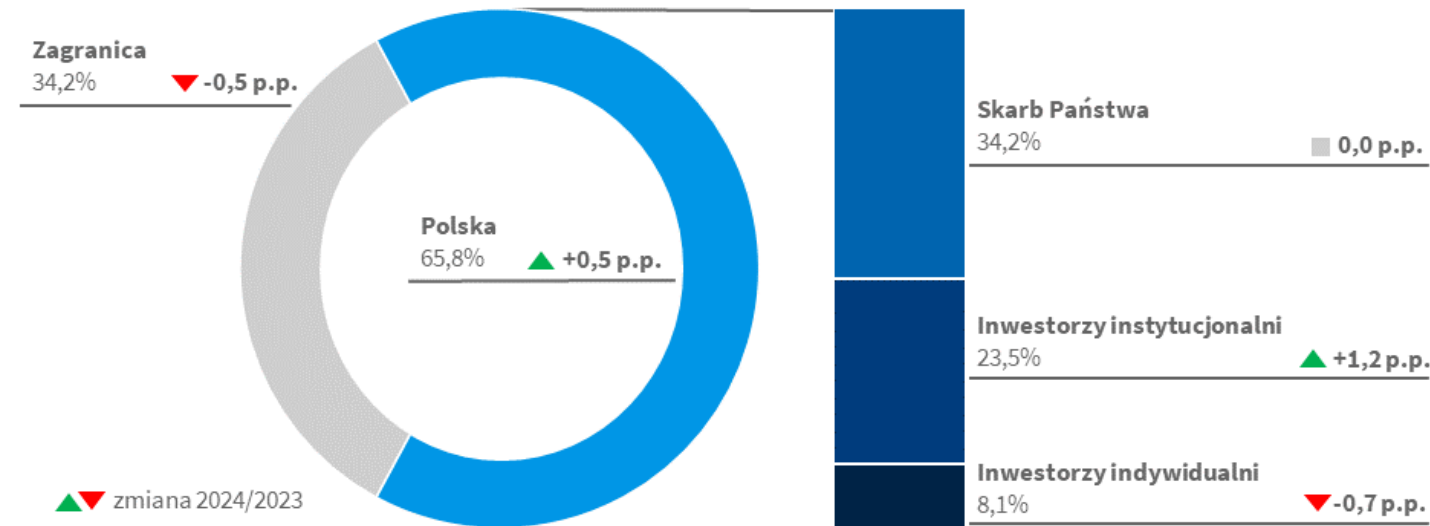
7.4.2. Relacje inwestorskie

Dążąc do osiągnięcia jak największej transparentności Zarząd PZU systematycznie prowadzi działania w obszarze relacji inwestorskich, zmierzające do zapewnienia równego dostępu do informacji, zgodnie z wewnątrz przyjętymi regulacjami „[Zasady prowadzenia polityki informacyjnej PZU względem uczestników rynku kapitałowego](#)”.

Struktura akcjonariatu PZU

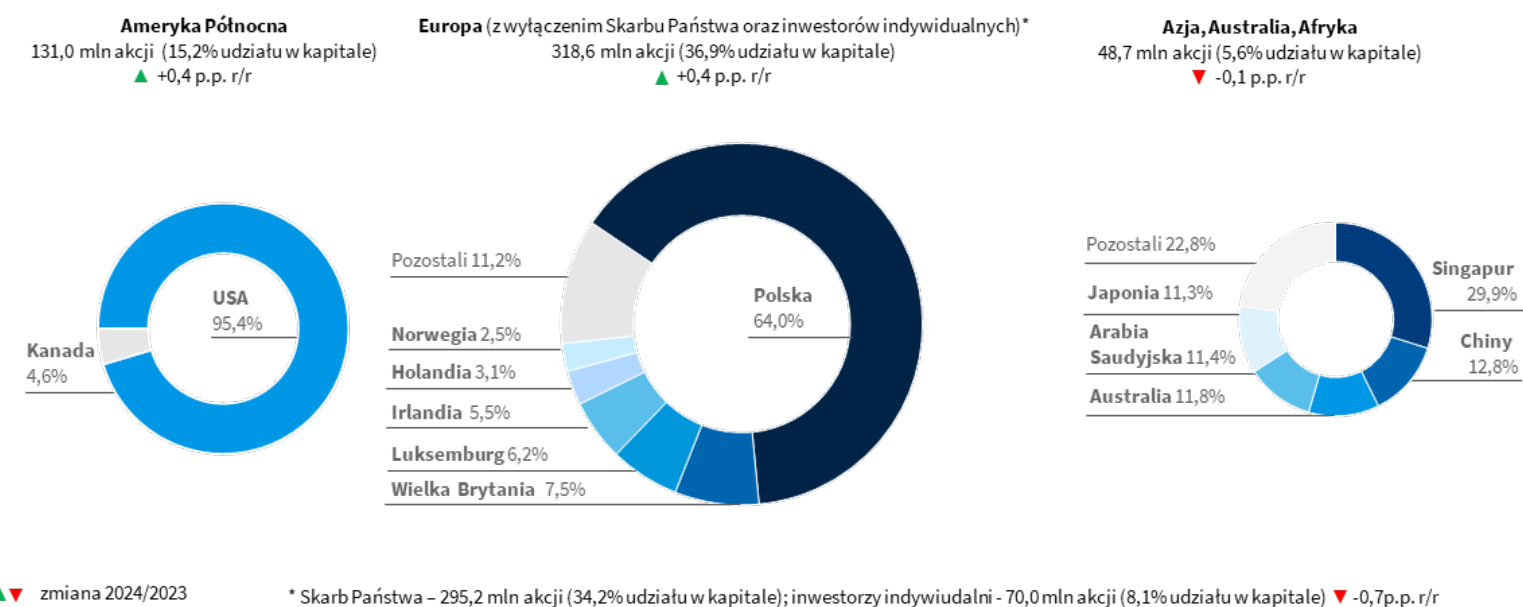
Według badania przeprowadzonego w 2024 roku, struktura akcjonariatu PZU pod względem udziałowym i geograficznym pozostawała stabilna. Największy udział, tak jak w latach poprzednich, stanowili inwestorzy z Europy, z dominującą pozycją inwestorów polskich.

Główne grupy inwestorów



Źródło: PZU

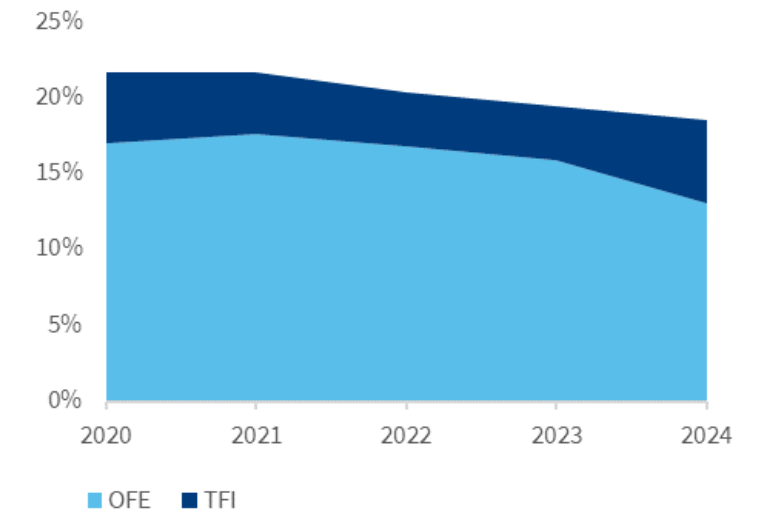
Struktura geograficzna akcjonariatu



Źródło: PZU

Udział OFE i TFI w akcjonariacie PZU na koniec 2024 roku wyniósł odpowiednio 13,0% (spadek o 2,9 p.p. r/r) oraz 5,5% (wzrost o 1,9 p.p. r/r).

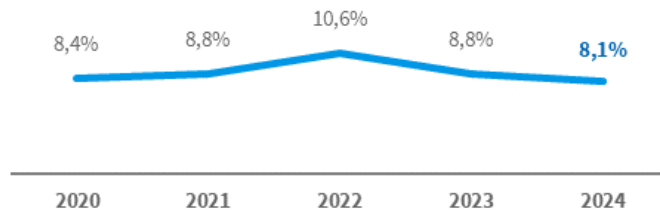
Udział OFE i TFI w strukturze



Źródło: PZU

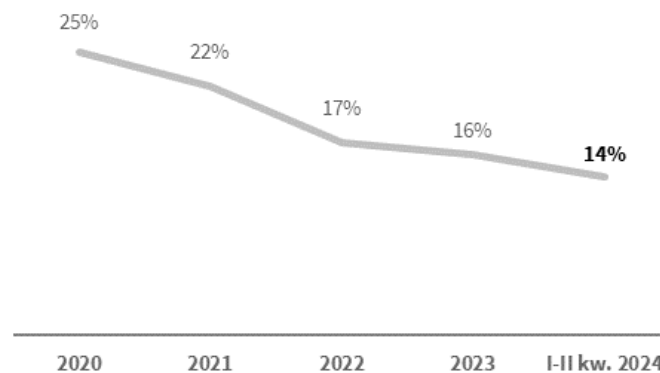
Udział inwestorów w indywidualnych w akcjonariacie PZU na koniec 2024 roku wyniósł 8,1% (spadek o 0,7 p.p. r/r). Z punktu widzenia całej struktury akcjonariatu, spadek udziału inwestorów indywidualnych był głównie związany z większą aktywnością polskich inwestorów instytucjonalnych, których udział wzrósł o 1,2 p.p. r/r do 23,5%. Spadek aktywności inwestorów indywidualnych obserwowany był również na całym rynku głównym GPW. Po I półroczu 2024 roku udział w obrotach tej grupy inwestorów spadł do 14% (16% w 2023 roku).

Udział inwestorów indywidualnych w akcjonariacie PZU



Źródło: PZU

Udział inwestorów indywidualnych w obrocie na głównym rynku GPW w Warszawie



Źródło: PZU

Wyniki finansowe oraz aktualizacja strategii

W 2024 roku wszystkie wydarzenia korporacyjne dla uczestników rynku kapitałowego były realizowane i transmitowane (z symultanicznym tłumaczeniem na język angielski) za pośrednictwem Internetu. Kwartalne wyniki finansowe były prezentowane i omawiane przez Zarząd podczas organizowanych online konferencji, a ich uczestnicy mieli możliwość zadawania pytań. Nagrania z tych spotkań są dostępne na stronie internetowej PZU w sekcji „Relacje inwestorskie”: <https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/do-pobrania>.

15 lutego 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

http://n-22-18.dcs.redcdn.pl/file/o2/GPWMedia/video/mp4/20240215_pzu_pl.mp4



21 marca 2024 prezentacja wyników za 2023 rok

<https://lisp.lwcdn.com/api/video/embed.jsp?id=04e7f69e-50c0-440d-bdfe-b3c069c5005e&pi=b8bba1c9-7aae-4f65-8e6a-fcf23213b8c2>



21 maja 2024 prezentacja wyników za I kwartał 2024

http://r.dcs.redcdn.pl/http/o2/GPWMedia/video/mp4/20240521_pzu_a_pl.mp4



18 czerwca 2024 Zwyczajne Walne Zgromadzenie

http://r.dcs.redcdn.pl/http/o2/GPWMedia/video/mp4/20240618_wzn_pzu_pl.mp4



29 sierpnia 2024 prezentacja wyników za II kwartał 2024

https://n-22-14.dcs.redcdn.pl/file/o2/GPWMedia/video/mp4/20240829_pzu_pl.mp4



21 listopada 2024 prezentacja wyników za III kwartał 2024

http://r.dcs.redcdn.pl/http/o2/GPWMedia/video/mp4/20241121_pzu_pl.mp4



2 grudnia 2024 Strategia Grupy PZU 2025-2027

https://n-22-15.dcs.redcdn.pl/file/o2/GPWMedia/video/mp4/20241202_pzu_strategi



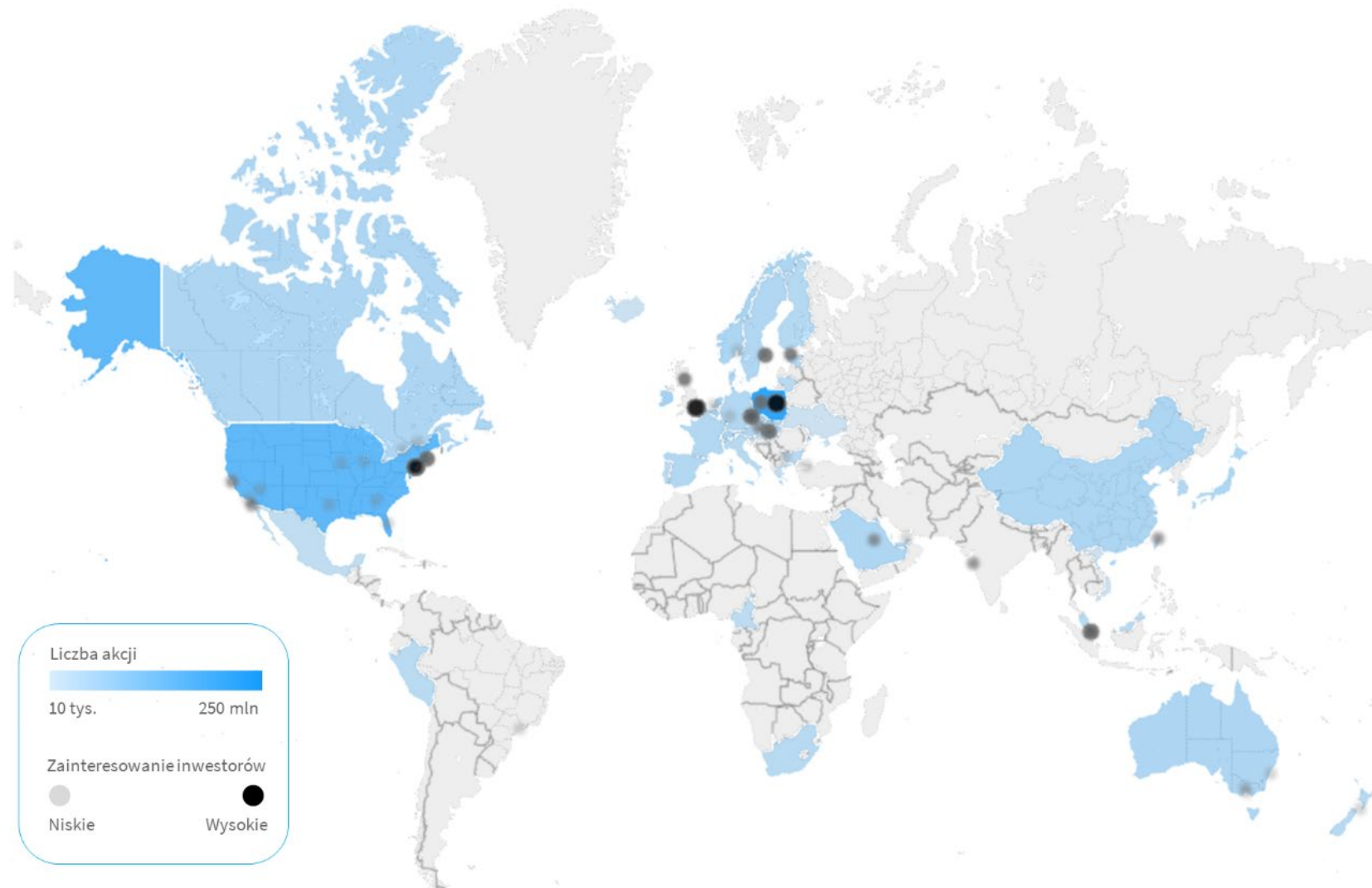
Interaktywny raport ESG 2023

Najważniejsze wydarzenia, osiągnięcia i plany zostały po raz kolejny zaprezentowane w formie dostępnego online Raportu Roczno raportroczny2023.pzu.pl. Użytkownicy dostali kompleksowe narzędzie pozwalające na wielopłaszczyznową analizę zdarzeń korporacyjnych i makroekonomicznych oraz wyników finansowych. W raporcie znalazły się interaktywne infografiki, animacje i materiały video, które w zwięzły sposób prezentowały działalność Grupy PZU.

Wybrane działania skierowane do inwestorów instytucjonalnych

W 2024 roku przedstawiciele PZU wzięli udział w 18 konferencjach (10 w 2023) organizowanych przez globalne banki inwestycyjne i biura maklerskie w Polsce. Łącznie odbyło się ponad 102 spotkań (61 w 2023) indywidualnych i grupowych, które zgromadziły 229 zarządzających i analityków (138 w 2023 roku) reprezentujących fundusze inwestycyjne i emerytalne oraz inne firmy zarządzające aktywami. Największe zainteresowanie działalnością PZU wykazywali inwestorzy z centrów finansowych z Warszawy, Londynu i Nowego Jorku.

Zainteresowanie inwestorów PZU w rozbiciu na centra inwestycyjne w 2024 roku



Źródło: PZU

Wybrane działania skierowane do inwestorów indywidualnych

W 2024 roku komunikacja z inwestorami indywidualnymi była realizowana za pośrednictwem newsletterów, factsheetów, raportów online oraz innych, dystrybuowanych pocztą elektroniczną opracowań.

Osoby zainteresowane informacjami o PZU miały także możliwość bezpośredniego kontaktu w trakcie konferencji WallStreet oraz czatów inwestorskich:

- 28 konferencja WallStreet (14 z kolei w której uczestniczył PZU) organizowana przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych w Karpaczu. Uczestnicy konferencji mieli możliwość udziału w prezentacji oraz panelu z udziałem Członka Zarządu PZU odpowiedzialnego za Pion Finansowy, a także spotkań i rozmów z przedstawicielami Relacji Inwestorskich PZU;
- czaty z udziałem Członka Zarządu PZU odpowiedzialnego za Pion Finansowy skierowane do inwestorów indywidualnych, które organizowane były po każdej publikacji kwartalnych wyników finansowych oraz ogłoszeniu strategii.

Program lojalnościowy

W PZU funkcjonuje program lojalnościowy dla inwestorów indywidualnych Moje Akcje PZU - mojeakcje.pzu.pl. Uczestnicy programu, po spełnieniu warunków opisanych w regulaminie programu mają możliwość otrzymania benefitów w postaci:

- 10%, a po roku uczestnictwa 20% zniżki na ubezpieczenia: auta (OC, AC, NNW Max), domu,

podróży, rolne, następstw nieszczęśliwych wypadków;

- 100% zniżki na roczne członkostwo podstawowe lub 50% zniżki na roczne członkostwo rozszerzone w Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych;
- dostęp do specjalnie przygotowanych materiałów dotyczących analizy fundamentalnej PZU

Wyróżnienia i nagrody za działania RI

Działalność PZU w obszarze relacji inwestorskich jest wysoko oceniana przez inwestorów, analityków oraz media. Dowodem są przyznane w 2024 roku nagrody i wyróżnienia, m.in. w konkursie „The Best Annual Report 2023” zorganizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków:

- nagroda specjalna „The Best of the Best” (po raz szósty);
- nagroda specjalna dla banków i instytucji finansowych za raport zintegrowany;
- wyróżnienie dla banków i instytucji finansowych za najlepsze sprawozdanie z działalności.

Plan działań RI na 2025 rok

Kontynuacja działań:

- umacnianie dobrych relacji między Zarządem PZU a środowiskiem inwestorskim zarówno na rynku lokalnym, jak i globalnym;
- zapewnienie pojemnego i szerokiego rynku dla akcji PZU – przez dalsze budowanie zdywersyfikowanej (geograficznie, liczebnie i profilowo) bazy inwestorów,

którzy znają Spółkę i dysponują dużą wiedzą na jej temat;

- zapewnienie równego dostępu do informacji;
- zwiększenie pokrycia analitycznego sell-side;
- rozwój narzędzi cyfrowych odpowiadających na potrzeby inwestorów, m.in. implementacja nowych rozwiązań do raportu rocznego online i poprawa funkcjonalności serwisu relacji inwestorskich;
- rozszerzenie zakresu raportowania niefinansowego o kolejne elementy związane ze zmianami klimatu;
- zwiększenie użyteczności raportowania online;
- rozwój programu lojalnościowego dla inwestorów indywidualnych;
- zwiększanie zrozumienia standardu MSSF17.

Nowe inicjatywy:

- komunikacja założeń operacjonalizacji i realizacji nowej strategii na lata 2025-2027;
- usprawnienie procesu raportowania zgodnego z dyrektywą CSRD;
- zwiększenia stopnia integracji w sprawozdawczości rocznej;
- rozszerzenie ujawnień związanych w obszarze Taksonomii, zgodnie z nowymi wytycznymi.

Kontakt do RI



Magdalena Komaracka, CFA, Dyrektor ds. Konsolidacji Zarządczej i RI

Strona internetowa RI:

<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/raporty>

Kontakt:

<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/kontakt-dla-inwestorow>



Strona internetowa RI:

<https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/relacje-inwestorskie/relacje-inwestorskie.html>

Kontakt:

<https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/relacje-inwestorskie/kontakt-dla-inwestorow.html>



Strona internetowa RI:

<https://www.pekao.com.pl/relacje-inwestorskie/>

Kontakt:

<https://www.pekao.com.pl/relacje-inwestorskie/kontakt/kontakt.html>

Kalendarium publikacji raportów Grupy PZU w 2025 roku

	PZU	Bank Pekao	Alior Bank
raport roczny za 2024 rok	27 marca	27 lutego	4 marca
raport kwartalny za I kwartał 2025 roku	15 maja	30 kwietnia	25 kwietnia
raport półroczny za I półrocze 2025 roku	28 sierpnia	7 sierpnia	6 sierpnia
raport kwartalny za III kwartał 2025 roku	20 listopada	30 października	28 października

7.5. Zarząd i Rada Nadzorcza

7.5.1. Zarząd

Zasady powoływania i odwoływania członków

Zarząd funkcjonuje na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu Zarządu PZU (który zatwierdza Rada Nadzorcza) oraz Statutu PZU. W skład Zarządu PZU wchodzi od trzech do ośmiu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe

Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata. Ocena kandydatów obejmuje w szczególności weryfikację spełnienia wymagań określonych w Statucie PZU i wynikających z przepisów powszechnie obowiązującego prawa. W procesie bierze się również pod uwagę przyjętą przez Walne Zgromadzenie Politykę Różnorodności wobec członków organów PZU.

Zgodę na powołanie dwóch członków Zarządu, prezesa i członka odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, wydaje na wniosek PZU Komisja Nadzoru Finansowego, chyba że powołanie dotyczy osoby, która uzyskała taką zgodę w poprzedniej kadencji. W przypadku, gdy wniosek dotyczy członka Zarządu wykonującego mandat, może on do czasu wydania decyzji przez organ

nadzoru wykonywać mandat członka Zarządu w dotychczasowym zakresie.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu. W przypadku członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji jego mandat wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Ocena odpowiedzialności

Wszyscy członkowie Zarządu podlegają indywidualnej ocenie odpowiedzialności (pierwotnej oraz wtórnej). Ocenie odpowiedzialności podlega także Zarząd jako całość (zbiorowa ocena odpowiedzialności). Zasady oceny

odpowiedności Zarządu PZU zostały przyjęte uchwałą nr URN/129/2020 Rady Nadzorczej PZU z 18 listopada 2020 roku (z późn. zm.). Zasady wzorowane są na Metodocyce oceny odpowiedzialności członków organów podmiotów nadzorowanych, wydanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Ocena odpowiedzialności indywidualnej jest dokonywana co najmniej raz w roku oraz m.in. w przypadku zgłoszenia kandydata na członka Zarządu (pierwotna ocena odpowiedzialności indywidualnej - przed powołaniem danej osoby do pełnienia funkcji) i przed przeprowadzeniem jakichkolwiek zmian składu Zarządu (zbiorowa ocena odpowiedzialności).

Proces weryfikacji przeprowadzany jest w oparciu o następujące kryteria:

- kompetencji;
- rękopmi, w tym reputacji i wiarygodności;
- niezależności osądu, w tym braku konfliktu interesów i poświęcania wystarczającej ilości czasu na pełnienie funkcji członka Zarządu.

Kandydat na członka Zarządu powinien posiadać wykształcenie wyższe, w szczególności w zakresie ubezpieczeń, bankowości lub finansów, ekonomii, prawa, rachunkowości, audytu, zarządzania, matematyki, fizyki, informatyki, administracji, regulacji finansowych, technologii informacyjnej i metod ilościowych. Istotne znaczenie ma posiadanie przez osobę podlegającą ocenie szczególnych uprawnień zawodowych, w szczególności uprawnień aktuarusza, biegłego rewidenta, doradcy inwestycyjnego, radcy prawnego lub adwokata. Przy ocenie odpowiedzialności bierze się również pod uwagę przyjętą przez Walne

Zgromadzenie Politykę Różnorodności wobec członków organów PZU.

Ocena odpowiedzialności przeprowadzana jest na podstawie dostarczonych przez osobę ocenianą dokumentów, złożonych oświadczeń i informacji oraz wypełnionych formularzy i załączników. W oparciu o zebraną dokumentację Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej proponuje ocenę odpowiedzialności indywidualnej osoby ocenianej lub ocenę odpowiedzialności zbiorowej Zarządu i przekazuje te propozycje do Rady Nadzorczej, która w formie uchwały podejmuje ostateczną decyzję w sprawie oceny odpowiedzialności indywidualnej lub zbiorowej.

Ponadto członkiem Zarządu może być osoba, która spełnia łącznie następujące warunki:

- ma wykształcenie wyższe zdobyte w Polsce lub – jeśli zostało uzyskane za granicą – uznane w Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie odrębnych przepisów;
- legitymuje się co najmniej 5-letnim okresem zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek;
- posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek;

- spełnia - inne niż wymienione powyżej - wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze;
- wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań;
- jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze;
- pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej;
- jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności PZU.

Skład i zmiany w składzie Zarządu w 2024 roku i po dniu bilansowym

Funkcja	Skład Zarządu		
	1 stycznia 2024	31 grudnia 2024	na dzień publikacji sprawozdania
Prezes	Beata Kozłowska-Chyła	Artur Olech	Andrzej Klesyk *)
Członek Zarządu	Ernest Bejda	Maciej Fedyna	Maciej Fedyna
Członek Zarządu	Małgorzata Kot	Bartosz Grześkowiak	Bartosz Grześkowiak
Członek Zarządu	Krzysztof Kozłowski	Elżbieta Häuser-Schöneich	Elżbieta Häuser-Schöneich
Członek Zarządu	Tomasz Kulik	Tomasz Kulik	Tomasz Kulik
Członek Zarządu	Maciej Rapkiewicz	Tomasz Tarkowski	Tomasz Tarkowski
Członek Zarządu	Małgorzata Sadurska	Jan Zimowicz	Jan Zimowicz

*) Członek Zarządu kierujący pracami Zarządu w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego

Zmiany w składzie Zarządu w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024

Kadencja Zarządu PZU rozpoczęła się 1 stycznia 2023 roku i obejmuje trzy pełne lata obrotowe 2023-2025. W okresie 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024 roku w Zarządzie PZU nastąpiły poniższe zmiany:

- 1 stycznia 2024 roku w skład Zarządu wchodził: Beata Kozłowska-Chyła, Ernest Bejda, Małgorzata Kot, Krzysztof Kozłowski, Tomasz Kulik, Piotr Nowak, Maciej Rapkiewicz, Małgorzata Sadurska;
- 23 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu następujące osoby: Beatę Kozłowską-Chyłę, Ernesta Bejdę, Małgorzatę Kot, Krzysztofa

Kozłowskiego, Piotra Nowaka, Małgorzatę Sadurską. Jednocześnie Rada Nadzorcza delegowała (na okres nie dłuższy niż 3 miesiące) dwóch swoich członków Anitę Elżanowską i Michała Bernaczyka do czasowego wykonywania czynności odpowiednio Prezesa Zarządu i Członka Zarządu;

- 27 marca 2024 roku Rada Nadzorcza powołała, od dnia 12 kwietnia 2024 roku:
 - Artura Olecha, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego;
 - Bartosza Grześkowiaka, Elżbietę Häuser-Schöneich i Jana Zimowicza na Członków Zarządu.

- 25 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała z dniem 15 maja 2024 roku delegowanie Członka Rady Nadzorczej Michała Bernaczyka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu;
- 18 lipca 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Artura Olecha na stanowisko Prezesa Zarządu PZU SA;
- 28 sierpnia 2024 roku, z chwilą podjęcia uchwały, Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Macieja Rapkiewicza; ponadto od dnia 2 września 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej Wojciecha Olejniczaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu oraz powołała od dnia 2 grudnia 2024 roku w skład Zarządu PZU SA Tomasza Tarkowskiego;
- 15 października 2024 roku Rada Nadzorcza zmieniła uchwałę dotyczącą powołania Tomasza Tarkowskiego w skład Zarządu PZU SA w ten sposób, że termin objęcia funkcji został ustalony na dzień 4 listopada 2024 roku;
- 28 listopada 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała delegowanie Członka Rady Nadzorczej Wojciecha Olejniczaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu; jednocześnie Rada Nadzorcza tego samego dnia powołała od dnia 16 grudnia 2024 roku w skład Zarządu PZU SA Macieja Fedynę, powierzając mu funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Przeprowadzone w roku 2024 oceny odpowiedniości indywidualnej członków Zarządu PZU potwierdziły, że wszyscy członkowie Zarządu posiadają odpowiednią wiedzę i umiejętności oraz spełniają wszystkie kryteria

odpowiedniości niezbędne do sprawowania swoich funkcji.

Zmiany w składzie Zarządu PZU w okresie 1 stycznia 2025 do dnia publikacji sprawozdania

- 27 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Artura Olecha, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu;
- 27 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza delegowała Andrzeja Klesyka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu do czasu powołania Prezesa Zarządu, jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące;
- 27 lutego 2025 roku Rada Nadzorcza powołała od dnia 3 marca 2025 roku Andrzeja Klesyka, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Przeprowadzone w roku 2025 oceny odpowiedności indywidualnej członków Zarządu PZU potwierdziły, że wszyscy członkowie Zarządu posiadają odpowiednią wiedzę i umiejętności oraz spełniają wszystkie kryteria odpowiedności niezbędne do sprawowania swoich funkcji.

Dyrektorzy Grupy PZU

W PZU i PZU Życie funkcjonuje wspólny model zarządczy, w ramach którego istnieją m.in. stanowiska Dyrektorów Grupy PZU. Zasady tworzenia i likwidowania tych stanowisk oraz powoływania i odwoływania z tych stanowisk zostały określone w regulaminach organizacyjnych PZU i PZU Życie.

Do 2022 roku stanowiska Dyrektorów Grupy PZU w PZU powierzane były osobom pełniącym równocześnie w

PZU Życie funkcje Członków Zarządu. W 2023 roku został wprowadzony drugi typ stanowiska Dyrektora Grupy PZU, tj. stanowisko powierzane osobom nie będącym równocześnie w PZU Życie Członkami Zarządu. Dyrektorzy Grupy PZU w PZU co do zasady nadzorują obszary analogiczne do obszarów, które nadzorują w PZU Życie jako Członkowie Zarządu albo Dyrektorzy Grupy PZU.

Dyrektorzy Grupy PZU w PZU oraz w PZU Życie, a także Wyższa Kadra Kierownicza w PZU i PZU Życie raportująca bezpośrednio do Członków Zarządu PZU i Członków Zarządu PZU Życie, zgodnie ze swoimi zakresami merytorycznymi, aktywnie wspierają Zarządy PZU oraz PZU Życie w zakresie przygotowywania strategii, celów strategicznych, w tym celów ESG, oraz wszelkich regulacji wewnętrznych Spółki.

W PZU stanowiska Dyrektorów Grupy PZU w 2024 roku zajmowali:

- Aleksandra Agatowska (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Andrzej Jaworski (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Bartłomiej Litwińczuk (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Dorota Macieja (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Sylwia Matusiak (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Małgorzata Skibińska (od 1 lutego 2023 roku)
- Dominik Witek (do 21 kwietnia 2024 roku)
- Jarosław Mastalerz (od 22 kwietnia 2024 roku)
- Iwona Wróbel (od 22 kwietnia 2024 roku)
- Sławomir Bilik (od 6 maja 2024 roku)

- Paweł Wajda (od 6 maja 2024 roku)
- Paweł Wróbel (od 16 maja 2024 roku)

W PZU Życie stanowiska Dyrektorów Grupy PZU w 2024 roku zajmowali:

- Ernest Bejda (do 23 lutego 2024 roku)
- Krzysztof Kozłowski (do 23 lutego 2024 roku)
- Piotr Nowak (do 23 lutego 2024 roku)
- Małgorzata Sadurska (do 23 lutego 2024 roku)
- Małgorzata Skibińska (do 15 września 2024 roku)
- Bartosz Grześkowiak (od 22 kwietnia 2024 roku)
- Jan Zimowicz (od 22 kwietnia 2024 roku)
- Elżbieta Häuser-Schöneich (od 22 kwietnia 2024 roku)
- Paweł Wróbel (od 16 maja 2024 roku)

W 2025 roku nastąpiły niżej wymienione zmiany na stanowiskach Dyrektora Grupy PZU w PZU i w PZU Życie:

- 15 stycznia 2025 roku stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU i PZU Życie objął Igor Radziewicz-Winnicki
- 31 stycznia 2025 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Prezesa Zarządu w PZU Życie (w następstwie odwołania przez Radę Nadzorczą PZU Życie), stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU zaprzestał zajmować Jarosław Mastalerz; tego samego dnia w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu w PZU Życie (w następstwie złożonej rezygnacji), stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU zaprzestał zajmować Paweł Wajda

- 19 lutego 2025 roku w PZU a 21 lutego 2025 roku w PZU Życie ze stanowiska Dyrektora Grupy PZU został odwołany Paweł Wróbel; odwołanie w PZU i w PZU Życie nastąpiło ze skutkiem na dzień 30 kwietnia 2025 roku
- 28 lutego 2025 roku w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu w PZU Życie (w następstwie złożonej rezygnacji) stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU SA zaprzestał zajmować Sławomir Bilik; tego samego dnia na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU SA od dnia 1 marca 2025 roku powołany został Michał Kopyt.

Życiorysy członków Zarządu PZU i Dyrektorów Grupy PZU w PZU

Życiorysy członków zasiadających w Zarządzie na dzień publikacji sprawozdania

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie i okres jej sprawowania	Życiorys
 Andrzej Klesyk	<p>Członek Zarządu kierujący pacami Zarządu w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego od 3 marca 2025 roku</p>	<p>Menedżer z ponad 30 letnim doświadczeniem w sektorze finansowym m.in. w konsaltingu dla sektora ubezpieczeniowego i bankowego.</p> <p>Karierę zawodową rozpoczął w latach 1989-1992, pełniąc kolejno funkcję asystenta na Katolickim Uniwersytecie Lubelskim oraz Asystenta Doradcy Ministra w Ministerstwie Przekształceń Własnościowych, następnie pracował jako Researcher w Kidder, Peabody Company, Coopers & Lybrand w Nowym Jorku oraz odbył staż w McKinsey & Company w Niemczech. W latach 1993 - 2000 był Senior Engagement Managerem w londyńskim oddziale McKinsey & Company. Następnie w latach 2000-2003 pełnił kolejno funkcję Prezesa Zarządu Inteligo Financial Services SA oraz Członka Zarządu banku Bankgesellschaft Berlin (Polska) SA. Od kwietnia 2003 roku do grudnia 2007 roku był Partnerem i Dyrektorem Zarządzającym The Boston Consulting Group w Warszawie, gdzie współpracował m.in. z PZU przy realizacji kluczowych projektów. Od 14 grudnia 2007 roku do 8 grudnia 2015 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu PZU SA, gdzie odpowiadał za zarządzanie Spółką oraz Grupą PZU. Przeprowadził IPO PZU, największe w ówczesnych czasach IPO na GPW w Warszawie. W latach 2017 - 2022 pełnił funkcję kolejno Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Best SA, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu w NKBM Maribor, Dyrektora niewykonawczego, Szefa Komitetu Audytu oraz Członka Komitetu Strategicznego w Play Communication. Restrukturyzował największą firmę ubezpieczeniową w Grecji - Ethniki po jej przejściu przez CVC (jedną z największych firm PE na świecie), pełniąc rolę Przewodniczącego Rady Dyrektorów oraz Szefa Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Od 2020 roku do lutego 2025 roku był Partnerem zarządzającym w Cornerstone Partners, gdzie był odpowiedzialny za kilka spółek portfelowych.</p> <p>Absolwent Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego, Wydział Nauk Społecznych, kierunek ekonomia oraz Harvard Business School, gdzie uzyskał tytuł MBA.</p> <p>Ponadto odbył liczne szkolenia za granicą związane z sektorem finansowym i zarządzaniem, w tym ogólnoswiatowe szkolenia dla partnerów i dyrektorów</p>



Maciej Fedyna

Członek Zarządu PZU od 16 grudnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 18 grudnia 2024 roku

zarządzających The Boston Consulting Group. Posiada rozległe doświadczenie w konsultingu dla sektora finansowego i ubezpieczeniowego. 21 stycznia 2025 roku został powołany w skład Rady Nadzorczej PZU, następnie 27 stycznia 2025 roku został delegowany przez Radę Nadzorczą PZU do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU. Od 31 stycznia 2025 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZU Życie. Ponadto, 14 lutego 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiej Izby Ubezpieczeń wybrało Pana Andrzeja Klesyka w skład Komisji Rewizyjnej kadencji 2023 - 2026, jako przedstawiciela PZU.

Doświadczony finansista od 20 lat związany z ubezpieczeniami. Absolwent kierunku Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Karierę zawodową rozpoczął w 2001 roku w firmach audytorskich ArthurAndersen oraz EV. Od 2004 roku przez 7 lat związany był z Grupą PZU. Zajmował się m.in. wdrażaniem MSSF oraz zasad i polityk w obszarze rachunkowości i finansów. Od 2005 roku polski przedstawiciel w zespole międzynarodowych standardów rachunkowości w Insurance Europe. Brał czynny udział w przygotowaniu debiutu giełdowego PZU.

Od 2011 roku związany z Generali. Nadzorował obszar Controllingu i informacji zarządczej. Od 2014 roku jako Członek Zarządu odpowiedzialny za obszar finansów, współtworzył strategię rozwoju na polskim rynku. Uczestniczył w projektach strategicznych Grupy, w tym wdrożenia Solvency II, krajowych i międzynarodowych transakcji M&A oraz transformacji organizacji. Brał udział w zarządzaniu kapitałem oraz ryzykiem m.in. nadzorując aktuariat, reasekurację, Członek Komitetu Ryzyka oraz ALM. W roku 2018 objął stanowisko Prezesa Zarządu zakładów ubezpieczeń Concordia Polska oraz Concordia Capital, dbając o pełne wykorzystanie kompetencji i specjalistycznej wiedzy zespołu oraz proces fuzji podmiotów w strukturach grupy, a w 2020 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Grupy Generali w Polsce. Był Dyrektorem Zarządzającym ds. finansowych UFG wraz z funduszami wydzielonymi, budując systemy gwarancyjne w sektorach ubezpieczeń, turystycznym i deweloperskim.



Bartosz Grześkowiak

Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku

Menedżer związany z branżą ubezpieczeniową od ponad 20 lat.

Od początku swojej kariery zawodowej związany z rynkiem ubezpieczeń w segmencie ubezpieczeń korporacyjnych. Od 2005 roku przez kilka lat pełnił funkcje menedżerskie w UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.. W 2008 roku objął stanowisko dyrektora Departamentu Sprzedaży (Kanał Brokerski) w tej firmie. Od 2011 roku zajmował stanowisko dyrektora zarządzającego w Towarzystwie Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A., gdzie odpowiadał

za kierowanie Departamentem Ubezpieczeń Korporacyjnych i brał czynny udział w budowaniu i realizacji strategii firmy. W 2018 roku dołączył do Grupy MAK jako wiceprezes spółek: MAK ubezpieczenia i STBU Brokerzy Ubezpieczeniowi. Następnie w maju 2019 roku objął funkcję prezesa Zarządu MAK International Sp. z o.o., a w listopadzie 2020 roku został wiceprezesem Zarządu brokera reasekuracyjnego MAK Re.

Absolwent Uniwersytetu Przyrodniczego w Poznaniu. W 2003 roku ukończył roczne studia podyplomowe w zakresie inwestycji kapitałowych w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu na Wydziale Finansów i Bankowości. Ukończył również AMP Advanced Management Program zatwierdzony przez IESE University of Navarra. Posiada zdany egzamin brokerski.

Blisko trzydziestoletnie doświadczenie w zarządzaniu, budowaniu strategii, sprzedaży i marketingu, transformacji, cyfryzacji oraz rozwoju biznesu, zdobywała w międzynarodowych instytucjach głównie z branży ubezpieczeniowej i telekomunikacyjnej.

Przez większość kariery zawodowej związana z rynkiem ubezpieczeniowym i finansowym. Współtwórczyni rynku ubezpieczeń direct i branży InsurTech w Polsce. W latach 2002-2005 Członek Zarządu LINK4 TU S.A. odpowiedzialna za rozwój biznesu, sprzedaż i marketing. W latach 2005-2008 dyrektor marketingu i produktu TUnŻ ING Nationale-Nederlanden S.A. W latach 2008-2015 wiceprezes zarządu Aviva TUO S.A., zarządzająca sprzedażą direct i marketingiem grupy. Członek Rady Nadzorczej Aviva TFI. W latach 2015-2017 Członek Zarządu T-Mobile Polska S.A. odpowiedzialna za rynek klientów detalicznych. W latach 2019-2020 Członek Zarządu PZU oraz PZU Życie odpowiedzialna za strategię dystrybucji, zarządzanie sprzedażą na rynku klientów detalicznych, CRM oraz transformację cyfrową. Od 2021 roku niezależny członek rad nadzorczych spółek notowanych na GPW. Współzałożycielka start-up z obszaru CleanTech, wyróżnionego w 2023 roku nagrodą Ministra Rozwoju i Technologii w konkursie „Innowacje dla cyfrowej, zielonej i społecznie zrównoważonej przyszłości”. Współautorka publikacji Światowego Forum Ekonomicznego Davos 2020 poświęconej budowaniu odporności branży ubezpieczeniowej.

Absolwentka Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego oraz studiów podyplomowych w zakresie Zarządzania Wartością Firmy w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Absolwentka programu zarządzania UCLan, Executive Development Program w Kellogg School of Management, General Management Program w CEDEP/INSEAD, programu Entrepreneurship and Innovation na Stanford Graduate School of Business/Stanford University i szeregu innych programów w zakresie zarządzania, ekonomiki zdrowia i M&A na renomowanych zagranicznych uczelniach. W 2010 roku odznaczona przez PIU za zasługi dla ubezpieczeń. W 2023 roku laureatka rankingu Forbes “50



Elżbieta Häuser-Schöneich

Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku



Tomasz Kulik

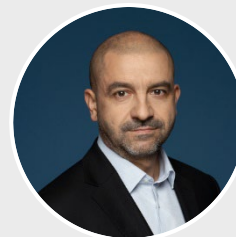
Członek Zarządu PZU od 14 października 2016 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 19 października 2016 roku

po 50”.

Posiada wieloletnie doświadczenie, które zdobył pracując w instytucjach ubezpieczeniowych i finansowych.

W latach 1996 - 2011 związany z Grupą Aviva (d.Commercial Union). Od 2011 roku pracuje w Grupie PZU. Był m.in. członkiem Zarządu TFI PZU (wcześniej także PZU Asset Management) nadzorującym obszar finansów, ryzyka, operacji i IT. Kierując pracami Zarządu TFI PZU, odpowiadał za obszar korporacyjny. Obecnie jest dyrektorem finansowym w Grupie PZU.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Uzyskał również tytuł MBA Uniwersytetu Illinois oraz ukończył program Warsaw-Illinois Executive MBA. Członek The Association of Chartered Certified Accountants.



Tomasz Tarkowski

Członek Zarządu PZU od 4 listopada 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 14 listopada 2024 roku

Przez większość życia zawodowego (1996-2016) związany z Grupą PZU, w której przeszedł przez wszystkie poziomy operacyjne i zarządcze w obszarze likwidacji szkód – począwszy od specjalisty, przez dyrektora centrum likwidacji szkód do członka zarządu.

W latach 2007-2011 jako Członek Zarządu PZU Ukraina odpowiadał za obszar likwidacji szkód, zarządzania produktami i oceny ryzyka. Następnie wszedł do zarządu PZU oraz PZU Życie i kierował pionem likwidacji szkód i świadczeń. Przez kilka miesięcy 2016 roku był też prezesem zarządu Link4.

W kolejnych latach pracował m.in. dla ERGO Hestii, gdzie odpowiadał za wdrożenie nowoczesnych rozwiązań w procesie likwidacji szkód w spółkach ERGO w Polsce i w krajach bałtyckich, następnie zarządzał spółką ControlExpert Polska, dostarczającą usługi i technologie dla likwidacji szkód.

Od kwietnia 2022 roku pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego w UNIQA TU oraz UNIQUA TU na Życie SA odpowiedzialnego za Pion Odszkodowań i Świadczeń obejmującego także obszar windykacji roszczeń regresowych i obsługę spraw sądowych.

Absolwent Wydziału Samochodów i Maszyn Roboczych Politechniki Warszawskiej oraz Wyższej Szkoły Ubezpieczeń i Bankowości. Ukończył również studia podyplomowe „Bezpieczeństwo ruchu drogowego” na Wojskowej Akademii Technicznej, „Ubezpieczenia Gospodarcze” na Akademii Ekonomicznej w Krakowie, „Psychologia zarządzania personelem” na Uniwersytecie Warszawskim oraz Advanced Management Program na IESE Business School.


Jan Zimowicz

Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku

Menedżer z blisko piętnastoletnim stażem w rolach członka zarządu lub na stanowiskach kierowniczych w czołowych towarzystwach ubezpieczeniowych oraz bankach należących do międzynarodowych grup kapitałowych, takich jak Aegon, Nationale-Nederlanden i Credit Agricole.

Specjalizuje się w obszarach zarządzania sprzedażą i marketingiem, rozwoju produktów ubezpieczeniowych, prowadzeniu procesów przejęć i fuzji. Ma liczne doświadczenia w tworzeniu strategii biznesowych dla dużych firm, digitalizacji i wdrażaniu rozległych systemów IT zdobyte w firmach Oracle i Accenture. W pracy zawodowej stara łączyć się wszechstronną wiedzę i umiejętności z różnych branż: finansowej, technologicznej i konsultingowej.

Autor wielu publikacji w branżowych mediach i wielokrotny uczestnik paneli dyskusyjnych oraz Członek Rady Programowej Insurance Forum. Posiada szeroką ekspercką wiedzę i doświadczenie w zakresie zasad funkcjonowania rynku ubezpieczeniowego, przepisów prawa i wytycznych nadzorczych. Wieloletni Członek Komisji ds. Ubezpieczeń na Życie przy PIU.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Międzynarodowych Stosunków Gospodarczych i Politycznych oraz Politechniki Warszawskiej na Wydziale Elektroniki i Technik Informacyjnych. Posiada dyplom Executive MBA wydany przez Szkołę Biznesu Politechniki Warszawskiej wspólnie z HEC Paris, London Business School, NHH Norwegian School of Economics. Ukończył również program dla wyższej kadry zarządzającej na Singularity University w Mountain View w Kalifornii.

Życiorysy pozostałych członków zasiadających w Zarządzie w 2024 roku i po dniu bilansowym (zgodnie ze stanem w okresie pełnienia funkcji)

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie i okres jej sprawowania	Życiorys
 Artur Olech	Prezes Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku do 27 stycznia 2025 roku	<p>Menedżer związany od ponad 30 lat z branżą finansową i ubezpieczeniową. Przez wiele lat pracował w Grupie Generali, przechodząc przez wszystkie szczeble kariery oraz różne obszary odpowiedzialności, rozpoczynając od stanowiska menedżera, poprzez dyrektora departamentu, członka zarządu, wiceprezesa, aż do otrzymania propozycji objęcia stanowiska prezesa Grupy w Polsce w roku 2010. Funkcję CEO pełnił w latach 2010-2014.</p> <p>W roku 2014 rozpoczął pracę w Grupie Poczta Polska S.A., gdzie stworzył oraz prowadził Ubezpieczenia Pocztove.</p> <p>Współtwórca fintechów. Ekspert w dziedzinie zarządzania procesami biznesowymi. Wieloletni prezes zarządów instytucji finansowych. Od maja 2020 r. współzałożyciel Trasti – insurtecha i ubezpieczyciela cyfrowego, stworzonego w joint venture z Triglav DD oraz Swiss Re, w którym pełnił również funkcję prezesa zarządu.</p> <p>Zasiadał w kilku radach nadzorczych w polskich instytucjach finansowych oraz pełnił funkcję niezależnego członka w spółkach giełdowych. W roku 2016 dołączył do Rady Nadzorczej Qemetica S.A., jednej z największych spółek chemicznych w rejonie CEE, gdzie pełnił funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu. W latach 2017–2018 pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej w spółce Mabion S.A.</p> <p>Absolwent Wydziału Prawa i Administracji na Uniwersytecie Warszawskim oraz Wydziału Finansów i Bankowości Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ukończył także studia na Wirtschaftsuniversität Wien. Uczestniczył w licznych szkoleniach dla najwyższej kadry zarządzającej, w tym Harvard Business School, Kellogg School of Management oraz Chicago GSB (Booth School of Business).</p>
 Wojciech Olejniczak	Członek Rady Nadzorczej PZU delegowany od 2 września 2024 roku do 28 listopada 2024 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU	Życiorys zaprezentowany w części 7.5.2. Rada Nadzorcza



Anita Elżanowska

Członkini Rady Nadzorczej PZU delegowana od 23 lutego 2024 do 11 kwietnia 2024 roku do czasowego wykonywania czynności Prezeski Zarządu PZU

Życiorys zaprezentowany w części 7.5.2. Rada Nadzorcza



Michał Bernaczyk

Członek Rady Nadzorczej PZU delegowany od 23 lutego 2024 do 15 maja 2024 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU

Życiorys zaprezentowany w części 7.5.2. Rada Nadzorcza



Beata Kozłowska-Chyła

Prezes Zarządu PZU od 2 października 2020 roku do 23 lutego 2024 roku (od 12 marca 2020 roku do 1 października 2020 roku p.o. Prezesa Zarządu PZU)

Ukończyła studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Uzyskała stopień naukowy doktora habilitowanego nauk prawnych. Jest wykładowcą na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego w Katedrze Prawa Handlowego. Wykonuje zawód radcy prawnego, jest arbitrem rekomendowanym w Sądzie Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. Pełniła funkcję członka rady nadzorczej PZU, członka rady nadzorczej TFI PZU i PTE PZU oraz dwukrotnie była członkiem zarządu PZU. Zasiadała również w zarządzie PZU Życie. Pracowała także jako zastępca dyrektora Departamentu Prawno-Licencyjnego w Urzędzie Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi oraz pełniła funkcję prezesa zarządu Polskiego Wydawnictwa Ekonomicznego S.A. Beata Kozłowska – Chyła obecnie jest przewodniczącą rady nadzorczej PZU Życie oraz Banku Pekao. Jest także członkiem Rady Legislacyjnej przy Prezesie Rady Ministrów, członkiem Rady ds. Przedsiębiorczości przy Prezydencie RP, oraz członkiem Komisji Rewizyjnej Polskiej Izby Ubezpieczeń i członkiem Rady Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego. Zasiada również w Radzie Polskiego Komitetu Olimpijskiego. Jest autorką kilkudziesięciu publikacji naukowych z zakresu prawa spółek, prawa papierów wartościowych oraz prawa ubezpieczeniowego, opublikowanych w renomowanych czasopismach polskich i zagranicznych, a także autorką artykułów popularyzatorskich



Ernest Bejda

Członek Zarządu PZU od 4 maja 2020 roku do 23 lutego 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 25 sierpnia 2021 roku do 5 czerwca 2024 r., następnie Dyrektor Grupy PZU w PZU

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie. Ukończył aplikację prokuratorską oraz adwokacką. Przed zatrudnieniem w Grupie PZU pracował w Generalnym Inspektoracie Celnym w Warszawie, a następnie prowadził własną praktykę adwokacką. Współtworzył Centralne Biuro Antykorupcyjne, w którym pełnił funkcję Zastępcy Szefa CBA (2006-2009), a następnie funkcję szefa tej instytucji (2016-2020).



Małgorzata Kot

Życie do 23 lutego 2024 roku (wcześniej Dyrektor Grupy w PZU Życie od 4 maja 2020 roku do 24 maja 2021 roku)

Członek Zarządu PZU od 10 września 2020 roku do 23 lutego 2024 roku (wcześniej Dyrektor Grupy PZU w PZU od 16 kwietnia do 9 września 2020 roku) / Członek Zarządu PZU Życie od 16 kwietnia 2020 roku do 23 lutego 2024 roku

Absolwentka Wydziału Nauk Ekonomicznych i Zarządzania Uniwersytetu im. Mikołaja Kopernika w Toruniu. Ukończyła studia podyplomowe na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu w zakresie ubezpieczeń gospodarczych, w Szkole Głównej Handlowej – „Akademia Profesjonalnego Coacha” oraz Executive Master of Business Administration w Wyższej Szkole Menadżerskiej w Warszawie. Jest menadżerem z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w branży ubezpieczeniowej w obszarze sprzedaży majątkowej i życiowej. W latach 2001-2012 zajmowała stanowiska managerskie w STU Ergo Hestia, PZU oraz HDI Asekuracja TU. Od 2012 roku była związana z TUIR Allianz Polska, gdzie pełniła kolejno funkcje: Dyrektora Departamentu Współpracy z Kluczowymi Partnerami, Dyrektora Departamentu Współpracy z Multiagencjami oraz Dyrektora ds. Współpracy z Kluczowymi Partnerami i Bancassurance.



Krzysztof Kozłowski

Członek Zarządu PZU od 4 sierpnia 2021 roku do 23 lutego 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 4 sierpnia 2021 roku do 23 lutego 2024 roku

Doktor nauk prawnych (nadany w 2010 roku na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego). Od 2011 roku adiunkt w Katedrze Prawa Konstytucyjnego na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Autor kilkudziesięciu publikacji naukowych, a także uczestnik zagranicznych pobytów, staży i programów naukowych. W 2013 roku wpisany na listę adwokatów (jako adwokat niewykonyjący zawodu). Zdał również egzamin sędziowski. W latach 2013–2015 asystent sędziego Trybunału Konstytucyjnego. W latach 2013–2015 reprezentant-substytut w Grupie Niezależnych Ekspertów Europejskiej Karty Samorządu Lokalnego Rady Europy w Strasburgu. Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A. od kwietnia 2020 roku do sierpnia 2021 roku, nadzorował Pion Strategii. Przewodniczący Rady Nadzorczej w spółce: Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A. oraz Polskie Radio - Regionalna Rozgłośnia w Szczecinie "PR Szczecin" S.A.



Piotr Nowak

Członek Zarządu PZU od 28 kwietnia 2022 roku do 23 lutego 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 28 kwietnia 2022 roku do 23 lutego 2024 roku

Absolwent Wydziału Cybernetyki Wojskowej Akademii Technicznej w Warszawie (2003) oraz finansów i bankowości w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie (2006). W SGH odbył również studia doktoranckie (2003–2005). Uzyskał dyplom Executive MBA w Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej, jak również certyfikat CQF (Certificate in Quantitative Finance). Absolwent podyplomowego programu „International Security” na Stanford University w Stanach Zjednoczonych. Od 2004 pracował jako dealer walutowy w PKO Banku Polskim, od 2005 roku do 2006 roku był zatrudniony w CALYON

Corporate & Investment Bank London jako specjalista do spraw obligacji i instrumentów pochodnych w Europie ŚrodkowoWschodniej. W latach 2006–2010 pracował jako Vice President w londyńskim funduszu hedgingowym należącym do grupy Swiss Re, odpowiadał za zarządzanie portfelem ze strategią dotyczącą instrumentów dłużnych, indeksów giełdowych instrumentów pochodnych oraz walut rynków wschodzących. W okresie 2010–2011 zatrudniony jako prop trader w Espirito Santo Investment Bank Polska, a od 2011 roku do 2014 roku w PKO TFI jako wicedyrektor departamentu zarządzania portfelami papierów dłużnych. Od lutego do sierpnia 2015 roku był ekspertem do spraw gospodarczych w Kancelarii Prezydenta RP, następnie od października do grudnia 2015 roku starszym zarządzającym portfelem w Money Makers TFI. Od grudnia 2015 roku do grudnia 2020 roku pełnił funkcję podsekretarza stanu w Ministerstwie Finansów. Od stycznia 2021 roku był doradcą dyrektora zarządzającego Międzynarodowego Funduszu Walutowego w Waszyngtonie oraz wicedyrektorem departamentu polityki monetarnej i rynków kapitałowych w MFW. Od października 2021 roku do kwietnia 2022 roku pełnił funkcję ministra rozwoju i technologii.

funkcję Członka Krajowej Rady Sądownictwa oraz Przewodniczącej Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. W 2007 Sekretarz Stanu w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów. W latach 2015–2017 Szef Kancelarii Prezydenta RP. Pełniła funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej TUW PZUW oraz Członka Rady Nadzorczej Banku Pekao SA i LINK4 TU SA.


Maciej Rapkiewicz

Członek Zarządu PZU od 22 marca 2016 roku do 28 sierpnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 25 maja 2016 roku do 28 sierpnia 2024 roku

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego oraz studiów podyplomowych z zakresu ubezpieczeń gospodarczych, MBA Finance & Insurance oraz zarządzania ryzykiem. Z Grupą PZU związany z przerwami od 1998 roku. W latach 2006-2009 Członek Zarządu, a następnie Wiceprezes Zarządu TFI PZU S.A. Od 2015 roku pracował w TFI BGK S.A., gdzie pełnił funkcję Członka Zarządu. Był również Prezesem Zarządu ŁSSE S.A. Zasiadał w radach nadzorczych krajowych oraz zagranicznych spółek z Grupy PZU. Pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PTE PZU S.A. Był również członkiem rad nadzorczych innych spółek należących do Grupy PZU, w tym Alior Bank S.A., Link4 S.A. oraz ubezpieczeniowych spółek na Litwie, Łotwie i Ukrainie.


Małgorzata Sadurska

Członek Zarządu PZU od 13 czerwca 2017 roku do 23 lutego 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 19 czerwca 2017 roku do 14 kwietnia 2022 roku, a następnie od 15 kwietnia 2022 do 23 lutego 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu im. Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie oraz podyplomowych studiów Organizacja i Zarządzanie w Lubelskiej Szkole Biznesu. Ukończyła studia Master of Business Administration na Wydziale Zarządzania Politechniki Lubelskiej. Program studiów menedżerskich był realizowany we współpracy z University of Minnesota w Minneapolis w USA. W ramach prowadzonego przez amerykański uniwersytet programu zdobyła również certyfikat w zarządzaniu zasobami ludzkimi i marketingu. Jest też absolwentką The Strategic Leadership Academy oraz Neuroleadership Academy w ICAN Institute. Od 2002 do 2005 roku Członek Zarządu Powiatu Puławskiego. W latach 2005–2015 sprawowała mandat Posła na Sejm RP. Pełniła również

Życiorysy Dyrektorów Grupy PZU w PZU w 2024 roku i po dniu bilansowym

(zgodnie ze stanem w okresie pełnienia funkcji)

Imię i nazwisko	Funkcja w Zarządzie i okres jej sprawowania	Życiorys
Michał Kopyt	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 marca 2025 roku / Członek Zarządu PZU Życie	<p>Od 17 lat związany z sektorem ubezpieczeniowym. Posiada wieloletnie doświadczenie w budowaniu i zarządzaniu zespołami IT oraz wdrażaniu nowoczesnych rozwiązań technologicznych.</p> <p>W latach 2009–2016 pełnił kluczowe funkcje w Grupie PZU jako Dyrektor Transformacji IT, odpowiadając za strategiczne projekty cyfryzacji, w tym projekt Everest – największą w Europie Środkowo-Wschodniej implementacją systemu Guidewire, usprawniającą sprzedaż i administrację polis. Wdrożył jedną z największych transformacji Agile w Polsce, integrując IT z biznesem i skracając czas wdrażania produktów. Od 2016 roku związany z EY, gdzie jako Dyrektor Wykonawczy w EY Global Delivery Services stworzył i rozwijał centrum technologiczne obsługujące projekty IT dla europejskich firm ubezpieczeniowych i finansowych. Od 2019 roku, jako Partner i Lider Technology Consulting w EY Polska, wspierał największe firmy w regionie Europy Środkowo-Wschodniej w cyfryzacji i optymalizacji procesów, współpracując m.in. z PZU. Odpowiadał za rozwój praktyki technologicznej, skalowanie zespołów i wdrażanie innowacyjnych rozwiązań IT. Przed 2016 rokiem zdobywał doświadczenie w firmach technologicznych i konsultingowych, realizując projekty w sektorach ubezpieczeń, bankowości i telekomunikacji. Jako Lider Praktyki Ubezpieczeniowej w Cube ITG współpracował z PZU nad wdrażaniem nowych metodologii zarządzania IT. W Sygnity oraz Easy Net S.A. realizował wdrożenia systemów ERP i Oracle EBS dla międzynarodowych klientów.</p> <p>Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku filologia angielska. Doświadczony lider technologiczny i ekspert w transformacji cyfrowej.</p>
 Iwona Wróbel	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie	<p>Skuteczna menadżerka z ponad 25-letnim doświadczeniem w firmach z sektora ubezpieczeń, bankowości i rozliczeń. Budowała i wdrażała strategie biznesowe w spółkach Skarbu Państwa i sektorze prywatnym. Specjalizuje się w budowaniu i wdrażaniu strategii w obszarze sprzedaży i zarządzania liniami biznesowymi.</p> <p>Do Grupy PZU dołączyła w 2023 roku w roli dyrektora projektu strategicznego. Wcześniej była m.in. dyrektorem strategii i rozwoju sieci własnej w AVIVA (2019–2022), dyrektorem strategii rozwoju sprzedaży w AVIVA (2016–2019), dyrektorem zarządzającym pionem klienta detalicznego i pionem usług finansowych w Poczcie Polskiej (2013-2016), dyrektorem</p>



Stawomir Bilik

Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 maja 2024 roku do 28 lutego 2025 roku / Członek Zarządu PZU Życie

zarządzającym i dyrektorem departamentu w Banku Pocztowym (2009-2013), kierownikiem sprzedaży w Prumerica i dyrektorem Oddziału w Banku Śląskim. Przeprowadziła wiele projektów związanych ze zmianą i transformacją sieci, w tym m.in. w AVIVA (projekt przyniósł wymierne korzyści w postaci ponadprzeciętnego wzrostu nowego biznesu), tworzyła i wdrażała strategię sprzedaży produktów ubezpieczeniowych bankowych w Grupie Poczty. Uczestniczyła w wielu projektach związanych ze zmianą właścicielską i tworzeniem nowych podmiotów.




Absolwentka Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. Ukończyła liczne szkolenia z zakresu przywództwa i zarządzania.

Z wykształceniem w dziedzinie finansów ze Szkoły Głównej Handlowej i ukończonymi studiami podyplomowymi Executive MBA na Uniwersytecie Gdańskim i Rotterdam School of Management, posiada solidne podstawy teoretyczne wsparte bogatym doświadczeniem zawodowym.




Jego kariera zawodowa rozpoczęła się w 1992 roku w AGF Ubezpieczenia SA, gdzie zdobywał doświadczenie jako agent ubezpieczeniowy i szef sprzedaży. Następnie, w latach 1994-1995, pracował jako Inspektor w Biurze Ubezpieczeń Lotniczych Majątkowych i OC oraz jako inspektor ds. inwestycji kapitałowych w Biurze Inwestycji Kapitałowych w TUIR WARTA S.A. Od 1996 roku, przez ponad dekadę, pełnił funkcję Prezesa Zarządu w AXA Assistance Polska SA i dyrektora Oddziału w Polsce firmy Avanssur SA z siedzibą w Paryżu działającą pod marką handlową AXA Direct. W kolejnym okresie poznał specyfikę modelu bancassurance w CALI Europe SA z siedzibą w Luxemburgu pełniąc funkcję Dyrektora Oddziału w Polsce i doradcy Zarządu Lukas Banku (dzisiaj Credit Agricole). Zdobyl cenne doświadczenie zarządzając drugą co do wielkości porównywarką ubezpieczeniową Punkta.


Jego ścieżka zawodowa obejmuje także stanowiska zarządcze w różnorodnych sektorach, od finansowego po niefinansowy, włączając w to stanowisko członka Zarządu Noble Funds TFI SA, Prezesa Zarządu EVO Dom Maklerski SA, Prezesa Zarządu w Europejskim Instytucie Ekspertyz Medycznych oraz w Eurisk sp. z o.o.

Swoje kompetencje rozwijał również poprzez udział w licznych szkoleniach specjalistycznych, m.in. z zakresu zarządzania towarzystwem ubezpieczeniowym, doradztwa inwestycyjnego, a także szkoleń związanych z dystrybucją ubezpieczeń, z zakresu zarządzania finansami, ubezpieczeń oraz zarządzania ryzykiem. W ramach uniwersytetu AXA przeszedł 1,5 roczne szkolenie dla przyszłych kadr zarządzających grupą AXA.

 <p>Jarosław Mastalerz</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku / Prezes Zarządu PZU Życie</p>	<p>Doświadczony menedżer od ponad 25 lat piastujący kluczowe stanowiska w zarządach największych międzynarodowych instytucji finansowych w Polsce, zarówno na rynku ubezpieczeniowym, jak i bankowym. Był w tym czasie odpowiedzialny za szereg funkcji biznesowych w obszarach finansów, operacji, strategii, marketingu oraz IT i technologii.</p> <p>Na rynku ubezpieczeniowym pełnił m.in. funkcje dyrektora finansowego i Członka Zarządu Zurich Polska (1998-2003), następnie związany był z Grupą Generali w Polsce (2003-2006), gdzie w randze Członka Zarządu pełnił również funkcję dyrektora finansowego. W 2007 r. był twórcą i prezesem pierwszego polskiego cyfrowego ubezpieczyciela – BRE Ubezpieczenia. Następnie przez 10 lat związał się z Grupą mBanku (d. BRE Banku), gdzie jako wiceprezes odpowiadał m.in. za bankowość detaliczną w Polsce, Czechach i Słowacji, a następnie także za obszary operacji i IT oraz nadzorował pionierzy technologii, bezpieczeństwa i nieruchomości.</p> <p>Przez ostatnie 7 lat związany z rynkiem venture capital, gdzie jako partner zarządzający nadzorował działalność funduszu Corporate VC mAccelerator.</p> <p>Absolwent kierunku handel zagraniczny Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego na Uniwersytecie Łódzkim.</p>
 <p>Paweł Wajda</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 maja 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>Profesor na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego w Katedrze Prawa i Postępowania Administracyjnego (Profesor Uniwersytetu Warszawskiego). Wykonuje zawód adwokata.</p> <p>Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (Finanse i bankowość). Koncentruje się na zagadnieniach regulacyjnych, prawie bankowym, prawie ubezpieczeniowym, prawie rynków kapitałowych, prawie administracyjnym, postępowaniach administracyjnych i postępowaniach przed sądami administracyjnymi. Prowadził obsługę prawną dużych przedsiębiorstw w zakresie tzw. zagadnień regulacyjnych, zagadnień compliance, a także w zakresie reprezentowania instytucji finansowych w postępowaniach administracyjnych i postępowaniach przed sądami administracyjnymi. Paweł Wajda jest rekomendowany w rankingach Chambers Global, Chambers Europe, LegalSOO w następujących kategoriach: Banking & Finance (Insurance).</p>
 <p>Małgorzata Skibińska</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 lutego 2023 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 1 lutego 2023 roku do 16 września 2024 roku</p>	<p>Absolwentka Wydziału Zarządzania i Marketingu w Wyższej Szkole Menadżerskiej w Warszawie, kierunku Administracji Państwowej oraz podyplomowych studiów dla menadżerów sektora usług finansowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Z Grupą PZU związana od 2019 roku. Do momentu powołania na stanowisko Dyrektora Grupy PZU zajmowała stanowisko dyrektora zarządzającego ds. rozwoju i utrzymania produktów odpowiadającego za ofertę produktową dla PZU SA oraz PZU Życie w segmencie klienta masowego i MSP. Z rynkiem ubezpieczeniowym</p>

		<p>związana od 26 lat. Posiada wieloletnie doświadczenie menadżerskie, które zbudowała pracując w różnych firmach ubezpieczeniowych, gdzie z sukcesem zarządzała wieloma zespołami i realizowała liczne projekty związane z tworzeniem i zarządzaniem ofertą produktową wraz wdrożeniami technologicznymi, oceną i wyceną ryzyka oraz optymalizacją procesów. Posiada również bogate doświadczenie we współpracy z bankami i partnerami zewnętrznymi. Przed dołączeniem do Grupy PZU przez kilka lat pełniła funkcję Dyrektora Działu Rozwoju Produktów Majątkowych i Underwritingu Indywidualnego w Grupie Aviva.</p>
 <p>Andrzej Jaworski</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 15 kwietnia 2022 roku do 21 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>Absolwent studiów doktoranckich z zakresu politologii na Uniwersytecie Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie. Ukończył studia podyplomowe Polityka gospodarcza, finanse i bankowość na AKSiM w Toruniu, Zarządzanie innowacjami i projektami w WSHiU w Poznaniu oraz studia podyplomowe Executive MBA na Uniwersytecie Nauk Stosowanych w Dreźnie i WSHiU w Poznaniu. Absolwent Etnologii i antropologii kulturowej UAM w Poznaniu. Do Grupy PZU dołączył w 2016 roku w roli członka Zarządu PZU, a od 2022 roku jest członkiem Zarządu PZU Życie, członkiem Rady Nadzorczej PTE PZU oraz członkiem Rady Nadzorczej PZU Ukraina. Od 2019 roku obejmuje stanowisko Prezesa Zarządu Izby Gospodarczo Handlowej. Członek Rady „Fundacja Tożsamość” od 2019 r. oraz sekretarz Rady Muzeum Pamięć i Tożsamość od 2020 r. Od 2023 r. Członek Rady Prawno-Gospodarczej Uniwersytetu Pomorskiego w Słupsku, Instytut Prawa i Administracji. Wcześniej Prezes Zarządu Stoczni Gdańsk S.A. (2006-2008), Przewodniczący Komisji Finansów Publicznych (2015-2016), Wiceprzewodniczący Komisji Skarbu Państwa (2015-2016), Członek Zarządu Krajowej Spółki Cukrowej S.A. (2017-2018), Członek Rady Nadzorczej Pekao Investment Banking S.A. (2022-2023). W latach 2020-2021 pełnił funkcję Prezesa Zarządu przedsiębiorstwa VRG S.A., posiadającego marki odzieżowe Vistula, Wólczanka, Bytom i Deni Cler oraz markę W. Kruk z branży jubilerskiej.</p>
<p>Bartłomiej Litwińczuk</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 19 sierpnia 2016 roku do 21 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2009 roku ukończył aplikację adwokacką oraz złożył egzamin zawodowy. Adwokat w Izbie Adwokackiej w Warszawie. Specjalizuje się w dziedzinie prawa cywilnego. Łączy wiedzę o biznesie z wszechstronnym doświadczeniem wynikającym ze świadczenia pomocy prawnej, w szczególności w sprawach związanych z prawem spółek handlowych, prawem autorskim, prawem administracyjnym oraz prawem karnym gospodarczym. W przeszłości pełnił również funkcję doradcy sejmowej Komisji Nadzwyczajnej do zmian w kodyfikacjach. Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru korporacyjnego. Ponadto jest członkiem organów</p>

 <p>Dorota Macieja</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 15 marca 2017 roku do 21 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>nadzorczych spółek prawa handlowego.</p> <p>Z Grupą PZU związana od 2016 roku. Początkowo pełniła funkcję dyrektora nadzorującego prewencję i sponsoring w PZU i PZU Życie. W 2017 roku została powołana na Członka Zarządu PZU Życie. Jednym z jej projektów było utworzenie Biura Prostego Języka, które wprowadziło istotne zmiany w sposobie komunikacji PZU z klientem. W 2021 roku zainicjowała powołanie Biura Zrównoważonego Rozwoju, które opracowało strategię ESG na lata 2021-2024. Stała się ona częścią strategii Grupy. W 2022 roku jako osoba odpowiedzialna za Biuro Nieruchomości nadzorowała przeprowadzkę PZU i PZU Życie do najbardziej ekologicznego budynku w stolicy. Wcześniej w latach 2010–2016 Dorota Macieja koordynowała i zarządzała projektami wydawniczymi i filmowymi. Przez wiele lat była dziennikarką najbardziej opiniotwórczych tygodników i rozgłośni – między innymi Tygodnika Solidarność, Wprost, Radia Wolna Europa. W 2000 roku wydała książkę „Tygodnie Słonimskiego”. W stanie wojennym związana z opozycyjnym wydawnictwem „Wola”.</p>
 <p>Sylwia Matusiak</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 stycznia 2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>Absolwentka Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku politologia. Ukończyła również studia MBA w Wyższej Szkole Menedżerskiej w Warszawie. Do chwili powołania do Zarządu PZU Życie zajmowała stanowisko dyrektora zarządzającego ds. marketingu, sponsoringu i prewencji. Przed dołączeniem do Grupy PZU pełniła funkcję członka Zarządu Centralnego Portu Komunikacyjnego. Wcześniej pracowała m.in. w Narodowym Banku Polskim, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w Centrum Informacyjnym Rządu.</p>
 <p>Dominik Witek</p>	<p>Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 czerwca 2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie</p>	<p>Od 2017 roku prowadził własną Kancelarię Adwokacką, a następnie Radcy Prawnego. W latach 2019-2020 był zatrudniony jako radca prawny w ORLEN Południe SA, gdzie m.in. uczestniczył w kompleksowej obsłudze prawnej Spółki oraz Spółek z Grupy Kapitałowej ORLEN Południe. Ponadto, pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Sanockim Przedsiębiorstwie Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o., a także prezesa zarządu, dyrektora zarządzającego Sanockiego Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej sp. z o.o. Od stycznia 2021 r. do 5 czerwca 2023 r. pełnił funkcję członka zarządu PZU Zdrowie SA. Od czerwca 2021 r. Członek Rady Nadzorczej Alior Bank SA.</p>

 <p>Aleksandra Agatowska</p>	<p>Prezes Zarządu PZU Życie od 15 lutego 2021 roku do 21 kwietnia 2024 roku (od 19 lutego 2020 roku do 14 lutego 2021 roku p.o. Prezesa Zarządu PZU Życie) / Członek Zarządu PZU Życie od 25 marca 2016 roku / Członek Zarządu PZU od 24 października 2019 roku do 19 lutego 2020 roku oraz Dyrektor Grupy PZU (od 25 marca 2016 roku do 23 października 2019 roku, ponownie od 20 lutego 2020 roku).</p>	<p>Absolwentka Uniwersytetu Jagiellońskiego ze specjalnością Socjologia Gospodarki i Badania Rynku oraz studiów Executive MBA na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ukończyła wiele programów menedżerskich w zakresie strategii, zarządzania i finansów na renomowanych uniwersytetach, takich jak Columbia University w Nowym Jorku, Northwestern Kellogg School of Management, London School of Economics and Political Science oraz Harvard Business School Online. Doświadczenie zawodowe zdobywała w ING Życie, ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne oraz w ING Spółka Dystrybucyjna. Współpracowała z zespołem Centrum Ewaluacji i Analiz Polityk Publicznych. W HDI (obecnie Warta S.A.) kierowała zespołem marketingu produktowego tworząc i realizując kampanie wsparcia sprzedaży. Następnie w spółce Sony Europe kierowała zespołem Marketing Intelligence. W Philips S.A., kierowała zespołem Marketing and Business Intelligence w 17 krajach regionu. Jako zewnętrzny doradca konsultowała między innymi wprowadzanie projektów dotyczących kanałów dystrybucji w Aviva S.A. Pełniła funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. i PZU Zdrowie SA oraz była członkiem Rady Nadzorczej PZU Centrum Operacji SA, TUV PZUW SA i Enea SA.</p>
--	---	---

Kompetencje

Członkowie Zarządu ponoszą wspólnie odpowiedzialność za całokształt działalności PZU. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania PZU, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd prowadzi sprawy PZU i reprezentuje spółkę. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu PZU uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Zarząd pracuje kolegialnie. Członkowie Zarządu PZU nadzorują procesy realizowane w podlegających im obszarach, których zakres określa zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie wykonywania przez członków Zarządu PZU nadzoru organizacyjnego w spółce oraz powierzenia funkcji Szefów Pionów. Dokument szczegółowo reguluje odpowiedzialność poszczególnych członków Zarządu za nadzór nad poszczególnymi strukturami organizacyjnymi PZU.

Zarząd uchwała swój regulamin, który zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności PZU.

Uchwały Zarządu wymaga w szczególności:

- przyjęcie wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania PZU;
- przyjęcie planu działania i rozwoju Grupy PZU;

- przyjęcie rocznego planu finansowego oraz sprawozdania z jego wykonania;
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności PZU i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU oraz sprawozdania finansowego PZU i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU za ubiegły rok obrotowy;
- przyjęcie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej PZU oraz sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU;
- przyjęcie raportu z własnej oceny ryzyka i wypłacalności PZU oraz raportu z własnej oceny ryzyka i wypłacalności Grupy Kapitałowej PZU;
- przyjęcie sprawozdania 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;
- przyjęcie sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk określonych przez Prezesa Rady Ministrów na podstawie ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym z 16 grudnia 2016 roku, skierowanych do spółek z udziałem Skarbu Państwa;
- przyjęcie wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty;
- ustalenie taryfy składek ubezpieczeń obowiązkowych i dobrowolnych oraz ogólnych warunków ubezpieczeń dobrowolnych;
- ustalenie zakresu i rozmiaru reasekuracji biernej oraz zadań w zakresie reasekuracji czynnej;

- przyjęcie lub zmiana Regulaminu organizacyjnego PZU;
- przyjęcie rocznego planu audytu i kontroli oraz sprawozdania z jego wykonania łącznie z wnioskami;
- ustalanie zasad działalności lokacyjnej, prewencyjnej i sponsoringowej;
- udzielanie przez PZU poręczeń i gwarancji z wyłączeniem poręczeń i gwarancji, które są czynnościami ubezpieczeniowymi;
- zaciąganie przez PZU kredytów, zaciąganie lub udzielanie przez PZU pożyczek – z wyłączeniem pożyczek udzielanych ze środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych oraz z uwzględnieniem odstępstw określonych w zasadach działalności lokacyjnej.

Odpowiedzialność w kwestiach ESG

W celu efektywnego zarządzania aspektami ESG pod koniec 2020 roku zostało utworzone w PZU i PZU Życie Biuro Zrównoważonego Rozwoju, które koordynuje działania związane z wdrożeniem czynników ESG w kluczowe procesy biznesowe. Dyrektor Biura Zrównoważonego Rozwoju raportuje bezpośrednio do Członka Zarządu PZU.

Od 2021 roku kwestie zrównoważonego rozwoju są częścią systemu wynagrodzeń członków Zarządu Grupy PZU, tym samym zostały one wpisane w cele Zarządu. Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorcą do uszczegółowienia celów zarządczych nadawanych corocznie członkom Zarządu, a także do określenia wag dla tych celów oraz obiektywnych i mierzalnych wskaźników ich realizacji i rozliczania (KPI), będących

podstawą dla wysokości wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne członków Zarządu uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych ustalonych przez Radę Nadzorcą i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego członków Zarządu w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego.

Cele ESG zostały wpisane w cele Zarządu, a kluczowe wskaźniki Strategii ESG na lata 2021-2024 stały się integralną częścią strategii biznesowej Grupy PZU.

Narzędziem informowania o istotnych kwestiach w obszarze ESG są akty wewnętrzne Dyrektora Biura Zrównoważonego Rozwoju. Kluczowe akty wewnętrzne wydane w 2024 roku metodyki liczenia śladu węglowego, procedury raportowania zrównoważonego rozwoju oraz aktualizacji wykazu obowiązków informacyjnych w ramach Taksonomii UE.

Szczegółowe zasady i współpracy w obszarze ESG pomiędzy spółkami Grupy PZU określa Polityka zrównoważonego rozwoju w Grupie PZU oraz porozumienia o współpracy pomiędzy spółkami.

Zakresy odpowiedzialności Członków Zarządu PZU i Dyrektorów Grupy PZU nadzień publikacji sprawozdania

Imię i nazwisko	Funkcja w PZU i PZU Życie	Zakres odpowiedzialności
Andrzej Klesyk	Członek Zarządu kierujący pracami Zarządu w oczekiwaniu na zgodę Komisji Nadzoru Finansowego	PZU: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, strategia Grupy PZU, zarządzanie projektami i M&A, audyt wewnętrzny, kontrola wewnętrzna, compliance, AML w Grupie PZU, HR, doradztwo i obsługa prawna, administracja, nieruchomości, zakupy, bezpieczeństwo, cyberbezpieczeństwo, marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna, ¹⁾
Maciej Fedyna	Członek Zarządu PZU od 16 grudnia 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie od 18 grudnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: Ryzyko -- w oczekiwaniu na zgodę KNF
Bartosz Grześkowiak	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: reasekuracja, rozwój biznesu korporacyjnego PZU: sprzedaż detaliczna - kanał dealerski, sprzedaż korporacyjna, zarządzanie produktami korporacyjnymi, analizy, underwriting i ocena ryzyka ubezpieczeń korporacyjnych, ubezpieczenia ryzyk finansowych, obsługa biznesu korporacyjnego
Elżbieta Häuser-Schöneich	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: sprzedaż detaliczna - kanał wyłączny, kanał multigencyjny, wsparcie sprzedaży detalicznej, analizy sprzedażowe, zrównoważony rozwój PZU SA: sprzedaż detaliczna - kanał brokerski, sprzedaż zdalna, ²⁾
Tomasz Kulik	Członek Zarządu PZU od 14 października 2016 roku Członek Zarządu PZU Życie od 19 października 2016 roku	PZU i PZU Życie: aktuariat, finanse, inwestycje, ³⁾

Tomasz Tarkowski	Członek Zarządu PZU od 4 listopada 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie czasowo wykonujący obowiązki Prezesa Zarządu PZU Życie od 31 stycznia 2025 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 14 listopada 2024 roku	PZU i PZU Życie: obsługa świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, posprzedażowa obsługa klienta, operacje ubezpieczeniowe, windykacja PZU: obsługa szkód PZU Życie: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, strategia Grupy PZU, zarządzanie projektami i M&A, audyt wewnętrzny, kontrola wewnętrzna, compliance, AML, HR, doradztwo i obsługa prawna, administracja, nieruchomości, zakupy, zarządzanie produktami korporacyjnymi (rozwój oferty, aktuariat taryfowy, underwriting) i siecią sprzedaży ubezpieczeń grupowych, bezpieczeństwo, cyberbezpieczeństwo, marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna, ⁴⁾
Jan Zimowicz	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: assurbanking, bancassurance i programy partnerstwa strategicznego (partnerstwa strategiczne i nowe biznesy, zarządzanie produktami i sprzedażą, aktuariat taryfowy, analizy produktowe), zarządzanie procesami i usługami cyfrowymi, CRM, zarządzanie doświadczeniami klientów, innowacje i AI PZU Życie: zarządzanie produktami inwestycyjnymi i oszczędnościowymi (zarządzanie ofertą, aktuariat taryfowy), zarządzanie sprzedażą produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych
Iwona Wróbel	Członek Zarządu PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: zarządzanie siecią oddziałów PZU, wsparcie sprzedaży PZU Życie: zarządzanie produktami indywidualnymi i MSP (rozwój produktów, aktuariat taryfowy, underwriting) oraz ich siecią sprzedaży, analizy produktowe i sprzedażowe, sprzedaż bezpośrednia

Michał Kopyt	Członek Zarządu PZU Życie od 1 marca 2025 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 marca 2025 roku	PZU i PZU Życie: IT (zarządzanie i rozwój systemów IT, zarządzanie usługami IT, zarządzanie infrastrukturą IT, wsparcie IT)
Małgorzata Skibińska	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 lutego 2023 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 1 lutego 2023 roku do 15 września 2024 roku	PZU: zarządzanie produktami masowymi, zdrowotnymi, programami ubezpieczeniowymi, aktuariat taryfowy, underwriting, analizy produktowe
Igor Radziewicz-Winnicki	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 15 stycznia 2025 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 15 stycznia 2025 roku	PZU i PZU Życie: ubezpieczenia zdrowotne

¹⁾ dodatkowo, nadzoruje Dyrektorów Grupy PZU w PZU: Iwonę Wróbel, Michała Kopyta, Pawła Wróbla (zatrudniony do 30 kwietnia 2025 roku)

²⁾ dodatkowo, nadzoruje Małgorzatę Skibińską Dyrektora Grupy PZU w PZU

³⁾ dodatkowo, nadzoruje Igora Radziewicza-Winnickiego Dyrektora Grupy PZU w PZU i PZU Życie

⁴⁾ dodatkowo, nadzoruje Dyrektorów Grupy PZU w PZU Życie: Elżbietę Häuser-Schöneich, Bartosza Grześkowiaka, Jana Zimowicza, Pawła Wróbla (zatrudniony do 30 kwietnia 2025 roku)

Zakresy odpowiedzialności Członków Zarządu PZU i Dyrektorów Grupy PZU w 2024 roku

Imię i nazwisko	Funkcja w PZU i PZU Życie	Zakres odpowiedzialności
Beata Kozłowska-Chyła	Prezes Zarządu PZU od 2 października 2020 roku do 23 lutego 2024 roku / p.o. Prezesa Zarządu PZU od 12 marca do 1 października 2020 roku	PZU: audyt wewnętrzny, compliance, strategia Grupy PZU, komunikacja korporacyjna, reasekuracja ¹⁾
Anita Elżanowska	Członkini Rady Nadzorczej PZU delegowana od 23 lutego 2024 roku do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU, do czasu powołania Prezesa Zarządu PZU, jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące – delegowanie zakończone 11 kwietnia 2024 roku	PZU: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, audyt wewnętrzny, compliance, strategia Grupy PZU, komunikacja korporacyjna, reasekuracja ²⁾

Artur Olech	Prezes Zarządu PZU od 19 lipca 2024 roku do 27 stycznia 2025 roku / p.o. Prezesa Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku do 18 lipca 2024 roku	PZU: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, strategia Grupy PZU, zarządzanie projektami i M&A, audyt wewnętrzny, kontrola wewnętrzna, compliance, AML w Grupie PZU, HR, doradztwo i obsługa prawna, zarządzanie ciągłością działania, marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna, komunikacja z klientem, reasekuracja, administracja, nieruchomości, zakupy, analizy i efektywność procesów, ryzyko, operacje ubezpieczeniowe, obsługa szkód i świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, posprzedażowa obsługa klienta ³⁾
Aleksandra Agatowska	Członek Zarządu PZU od 24 października 2019 roku do 19 lutego 2020 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU od 25 marca 2016 roku do 23 października 2019 roku, ponownie powołana na stanowisko Dyrektora Grupy PZU w PZU od 20 lutego 2020 roku do 21 kwietnia 2024 roku	PZU Życie: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, audyt wewnętrzny, compliance, strategia Grupy PZU, marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna, komunikacja z klientem, reasekuracja ⁴⁾
Jarosław Mastalerz	Prezes Zarządu PZU Życie od 19 lipca 2024 roku / p.o. Prezesa Zarządu PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku do 18 lipca 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku	PZU SA i PZU Życie: bezpieczeństwo i zarządzanie ciągłością działania, AML, cyberbezpieczeństwo, IT, analizy i efektywność procesów PZU Życie: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, strategia Grupy PZU, zarządzanie projektami i M&A, audyt wewnętrzny, kontrola wewnętrzna, HR, zarządzanie produktami korporacyjnymi i siecią sprzedaży ubezpieczeń grupowych, doradztwo i obsługa prawna, marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna, komunikacja z klientem, administracja, nieruchomości, zakupy, analizy i efektywność procesów, ryzyko, operacje ubezpieczeniowe, obsługa świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, posprzedażowa obsługa klienta ⁵⁾
Michał Bernaczyk	Członek Rady Nadzorczej PZU delegowany od 23 lutego 2024 roku do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu PZU SA na okres 3 miesięcy – delegowanie odwołane z dniem 15 maja 2024 roku	PZU ⁶⁾
Wojciech Olejniczak	Członek Rady Nadzorczej PZU SA delegowany od 2 września 2024 roku do czasowego wykonywania czynności	PZU - brak nadzorowanego obszaru w ramach struktury organizacyjnej

	Członka Zarządu PZU SA na okres 3 miesięcy – delegowanie odwołane z dniem 28 listopada 2024 roku				2021 roku do 5 czerwca 2023 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 4 maja 2020 roku do 24 maja 2021 roku, ponownie od 6 czerwca 2023 roku do 23 lutego 2024 roku	procesów, rozwój usług i platform cyfrowych, posprzedażowa obsługa klienta
Maciej Fedyna	Członek Zarządu PZU SA od 16 grudnia 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie od 18 grudnia 2024 roku	PZU SA i PZU Życie: ryzyko				PZU i PZU Życie: reasekuracja, underwriting, rozwój biznesu korporacyjnego
Małgorzata Kot	Członek Zarządu PZU od 10 września 2020 roku do 23 lutego 2024 roku / Dyrektor Grupy PZU w PZU od 16 kwietnia do 9 września 2020 roku Członek Zarządu PZU Życie od 16 kwietnia 2020 roku do 23 lutego 2024 roku	PZU i PZU Życie: zarządzanie siecią oddziałów PZU, sprzedaż detaliczna (kanały: wyłączny, multiagencyjny), sprzedaż zdalna, strategia dystrybucji detalicznej, wsparcie sprzedaży detalicznej, analizy sprzedażowe PZU: sprzedaż detaliczna (kanały: brokerski, dealerski) PZU Życie: sprzedaż agencyjna, sprzedaż korporacyjna		Bartosz Grześkowiak	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU: sprzedaż detaliczna - kanał dealerski, sprzedaż korporacyjna, zarządzanie produktami korporacyjnymi, analizy, underwriting i ocena ryzyka ubezpieczeń korporacyjnych, ubezpieczenia ryzyk finansowych, obsługa biznesu korporacyjnego
Tomasz Kulik	Członek Zarządu PZU od 14 października 2016 roku Członek Zarządu PZU Życie od 19 października 2016 roku	PZU i PZU Życie: aktuariat, finanse, inwestycje, strategia Grupy PZU, zarządzanie projektami, CRM ⁷⁾		Elżbieta Häuser - Schöneich	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: innowacje, cyfryzacja procesów, rozwój usług i platform cyfrowych, CRM, zrównoważony rozwój, ubezpieczenia zdrowotne, posprzedażowa obsługa klienta ⁷⁾ PZU ⁸⁾
Maciej Rapkiewicz	Członek Zarządu PZU od 22 marca 2016 roku do 28 sierpnia 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie od 25 maja 2016 roku do 28 sierpnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: ryzyko, operacje ubezpieczeniowe, obsługa szkód i świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, zakupy, administracja		Krzysztof Kozłowski	Członek Zarządu PZU od 4 sierpnia 2021 roku do 23 lutego 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 4 sierpnia 2021 roku do 23 lutego 2024 roku	PZU i PZU Życie: zarządzanie korporacyjne, nadzór korporacyjny w Grupie PZU, administracja, zarządzanie projektami PZU: rozwój biznesu Grupy PZU
Tomasz Tarkowski	Członek Zarządu PZU od 4 listopada 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie od 14 listopada 2024 roku / od 31 stycznia 2025 roku Członek Zarządu PZU Życie SA czasowo wykonujący obowiązki Prezesa Zarządu PZU Życie	PZU i PZU Życie: obsługa szkód i świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, posprzedażowa obsługa klienta, operacje ubezpieczeniowe		Piotr Nowak	Członek Zarządu PZU od 28 kwietnia 2022 roku do 23 lutego 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 28 kwietnia 2022 roku do 23 lutego 2024 roku	PZU i PZU Życie: inwestycje, IT, innowacje
Ernest Bejda	Członek Zarządu PZU od 4 maja 2020 roku do 23 lutego 2024 roku Członek Zarządu PZU Życie od 25 sierpnia	PZU i PZU Życie: bezpieczeństwo, AML, zakupy, analizy i efektywność procesów, operacje ubezpieczeniowe, obsługa szkód i świadczeń, assistance, zdalna obsługa klienta, cyfryzacja		Małgorzata Sadurska	Członek Zarządu PZU od 13 czerwca 2017 roku do 23 lutego 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 15 kwietnia 2022 roku do 23 lutego 2024 roku / Członek Zarządu PZU Życie od 19 czerwca 2017 roku do 14 kwietnia 2022 roku	PZU i PZU Życie: assurbanking, bancassurance i programy partnerstwa strategicznego, rozwój biznesu korporacyjnego PZU: sprzedaż korporacyjna, zarządzanie produktami korporacyjnymi, analizy, underwriting i ocena ryzyka ubezpieczeń korporacyjnych, ubezpieczenia ryzyk finansowych, obsługa biznesu korporacyjnego

		PZU Życie: produkty bankowe ochronne, produkty inwestycyjne, sprzedaż produktów inwestycyjnych
Jan Zimowicz	Członek Zarządu PZU od 12 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: sprzedaż detaliczna - kanał wyłączny, kanał multigencyjny, sprzedaż zdalna, wsparcie sprzedaży detalicznej, analizy sprzedażowe, assurbanking, bancassurance i programy partnerstwa strategicznego (zarządzenie produktami i sprzedażą, aktuariat taryfowy, analizy produktowe), zarządzanie doświadczeniami klientów, CRM PZU: sprzedaż detaliczna - kanał brokerski ⁹⁾ PZU Życie: zarządzanie produktami inwestycyjnymi i oszczędnościowymi (zarządzanie ofertą, aktuariat taryfowy), zarządzanie sprzedażą produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych, wsparcie procesów obsługi
Sławomir Bilik	Członek Zarządu PZU Życie od 6 maja 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 maja 2024 roku	PZU i PZU Życie: ubezpieczenia zdrowotne
Andrzej Jaworski	Członek Zarządu PZU Życie od 15 kwietnia 2022 roku do 21 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 15 kwietnia 2022 roku do 21 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: ubezpieczenia zdrowotne
Bartłomiej Litwińczuk	Członek Zarządu PZU Życie od 19 sierpnia 2016 roku do 21 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 19 sierpnia 2016 roku do 21 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: HR, doradztwo i obsługa prawna
Dorota Macieja	Członek Zarządu PZU Życie od 15 marca 2017 roku do 21 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 15 marca 2017 roku do 21 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: zrównoważony rozwój, komunikacja z klientem, nieruchomości
Sylwia Matusiak	Członek Zarządu PZU Życie od 1 stycznia	PZU i PZU Życie:

	2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 stycznia 2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku	marketing, sponsoring, prewencja, zarządzanie siecią oddziałów PZU, sprzedaż detaliczna (kanały: wyłączny, multiagencyjny), sprzedaż zdalna, strategia dystrybucji detalicznej, wsparcie sprzedaży detalicznej, analizy sprzedażowe, rozwój biznesu korporacyjnego, assurbanking, bancassurance i programy partnerstwa strategicznego PZU SA: sprzedaż detaliczna (kanały: brokerski, dealerski), sprzedaż korporacyjna, zarządzanie produktami korporacyjnymi, analizy, underwriting i ocena ryzyka ubezpieczeń korporacyjnych, ubezpieczenia ryzyk finansowych, obsługa biznesu korporacyjnego PZU Życie SA: sprzedaż korporacyjna, zarządzanie produktami bankowymi ochronnymi i inwestycyjnymi, sprzedaż produktów inwestycyjnych
Paweł Wajda	Członek Zarządu PZU Życie od 6 maja 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 maja 2024 roku do 31 stycznia 2025 roku	PZU i PZU Życie: doradztwo i obsługa prawna, compliance, zarządzanie ciągłością działania, administracja, nieruchomości, zakupy PZU Życie: AML
Dominik Witek	Członek Zarządu PZU Życie od 6 czerwca 2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 6 czerwca 2023 roku do 21 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: AML, bezpieczeństwo, IT, innowacje, cyfryzacja procesów, rozwój usług i platform cyfrowych, posprzedażowa obsługa klienta, analizy i efektywność procesów, zarządzanie doświadczeniami klientów PZU Życie: wsparcie procesów obsługi
Iwona Wróbel	Członek Zarządu PZU Życie od 22 kwietnia 2024 roku Dyrektor Grupy PZU w PZU od 22 kwietnia 2024 roku	PZU i PZU Życie: zarządzanie siecią oddziałów PZU, wsparcie sprzedaży, sprzedaż detaliczna – kanał wyłączny, PZU Życie: zarządzanie produktami indywidualnymi i MSP (rozwój produktów, aktuariat taryfowy, underwriting) oraz ich siecią sprzedaży, analizy produktowe i sprzedażowe, sprzedaż bezpośrednia, sprzedaż korporacyjna
Małgorzata Skibińska	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 1 lutego	PZU i PZU Życie:

	2023 roku	zarządzanie produktami indywidualnymi i MSP (zarządzanie ofertą, programy ubezpieczeniowe, underwriting, aktuariat taryfowy, analizy produktowe)
Paweł Wróbel	Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 1 lutego 2023 roku do 15 września 2024 r.	
	Dyrektor Grupy PZU w PZU od 16 maja 2024 roku (zatrudniony do 30 kwietnia 2025 roku)	PZU i PZU Życie: marketing, sponsoring, prewencja, komunikacja korporacyjna
	Dyrektor Grupy PZU w PZU Życie od 16 maja 2024 roku (zatrudniony do 30 kwietnia 2025 roku)	

¹⁾ dodatkowo, nadzorowała Dyrektorów Grupy PZU w PZU: Aleksandrę Agatowską, Dorotę Macieję, Sylwię Matusiak, Andrzeja Jaworskiego, Bartłomieja Litwińczuka, Dominika Witka

²⁾ dodatkowo, nadzorowała Dyrektorów Grupy PZU w PZU: Aleksandrę Agatowską, Dorotę Macieję, Andrzeja Jaworskiego, Bartłomieja Litwińczuka

³⁾ dodatkowo, nadzorował Dyrektorów Grupy PZU w PZU: Aleksandrę Agatowską, Dorotę Macieję, Andrzeja Jaworskiego, Bartłomieja Litwińczuka, Jarosława Mastalerza, Iwonę Wróbel, Sławomira Bilika, Pawła Wajdę, Pawła Wróbla

⁴⁾ dodatkowo, nadzorowała Dyrektorów Grupy PZU w PZU Życie: Małgorzatę Sadurską, Ernesta Bejdę, Krzysztofa Kozłowskiego, Piotra Nowaka

⁵⁾ dodatkowo, nadzorował Dyrektorów Grupy PZU w PZU Życie: Elżbietę Häuser – Schöneich, Bartosza Grześkowiaka, Jana Zimowicza i Pawła Wróbla

⁶⁾ nadzorował Dyrektorów Grupy PZU w PZU: Sylwię Matusiak, Dominika Witka, Jarosława Mastalerza

⁷⁾ dodatkowo, nadzorowała / nadzorował Małgorzatę Skibińską Dyrektora Grupy PZU w PZU i PZU Życie

⁸⁾ dodatkowo, nadzorowała Sławomira Bilika Dyrektora Grupy PZU w PZU

⁹⁾ dodatkowo, nadzorował Iwonę Wróbel Dyrektora Grupy PZU w PZU

Sposób funkcjonowania

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na dwa tygodnie. Statut przewiduje możliwość odbywania ich przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Pracami Zarządu kieruje prezes Zarządu. Prezes Zarządu podejmuje decyzje w formie zarządzeń i poleceń służbowych. Pozostali członkowie Zarządu kierują działalnością Spółki w zakresie odpowiedzialności ustalonej przez prezesa.

Decyzje Zarządu mają formę uchwał. Zarząd podejmuje uchwały wyłącznie w obecności prezesa Zarządu lub osoby wyznaczonej pod jego nieobecność do kierowania pracami Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos prezesa. Zarząd, za zgodą prezesa Zarządu, może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, o ile wszyscy członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem i co najmniej połowa członków Zarządu wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

Komitety

Komitety funkcjonujące w PZU to struktury kolegialne, które są tworzone i likwidowane przez Zarząd PZU. Komitety wydają opinie oraz podejmują decyzje w sprawach będących przedmiotem ich działania, określonych w regulaminach poszczególnych komitetów. W 2024 roku w PZU działały następujące komitety, w pracach których brali udział członkowie Zarządu i Dyrektorzy Grupy PZU.

Komitety w PZU

Nazwa Komitetu	Cel
Komitet Cenowy PZU	Określanie polityki cenowej zgodnie ze strategią PZU.
Komitet Data Governance	Koordinacja procesów związanych z zarządzaniem danymi i ich jakością w PZU i PZU Życie.
Komitet Innowacji	Koordinacja i zarządzanie całokształtem zagadnień związanych z innowacjami w PZU i PZU Życie.
Komitet Inwestycyjny	<ul style="list-style-type: none"> •Podejmowanie i opiniowanie decyzji inwestycyjnych. •Stanowienie limitów zaangażowania. •Podejmowanie decyzji o akceptacji ryzyka w zakresie ubezpieczeń finansowych. •Podejmowanie decyzji o sposobie głosowania na zgromadzeniu uczestników lub inwestorów funduszy inwestycyjnych jeżeli przedmiotem obrad jest decyzja inwestycyjna funduszu, emisja nowych certyfikatów inwestycyjnych, emisja obligacji, ustanawianie dodatkowych limitów inwestycyjnych, likwidacja funduszu, łączenie funduszy lub przejęcie zarządzania funduszem inwestycyjnych przez inne towarzystwo. •Opiniowanie instrukcji do głosowania na zgromadzeniach akcjonariuszy, wspólników, obligatariuszy, uczestników lub inwestorów funduszy inwestycyjnych, których przedmiotem obrad są inne sprawy, niż wskazane w punkcie powyżej.
Komitet Kosztowy	Koordinacja działań na rzecz redukcji kosztów PZU i PZU Życie, w szczególności kosztów stałych w działalności ubezpieczeniowej, zgodnie ze strategią Grupy PZU.
Komitet Nieruchomości	Zapewnienie prawidłowej realizacji procesu decyzyjnego dotyczącego docelowego przeznaczenia nieruchomości będących w zasobach PZU SA oraz PZU Życie SA, w szczególności sprzedaży lub inwestycyjnego wykorzystania przez podmioty Grupy PZU.
Komitet Ryzyka Aktuarnego, Operacyjnego i Modeli	<p>Podejmowanie działań w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> •dopuszczalnych rozmiarów ryzyka aktuarialnego, operacyjnego i modeli; •zasad i metodyk zarządzania ryzykiem: aktuarialnym, operacyjnym i modeli; •działań zarządczych w procesie monitorowania ryzyka aktuarialnego, operacyjnego i modeli; •wsparcia Zarządów PZU i PZU Życie w procesie zarządzania ryzykiem regulacyjnym
Komitet Ryzyka Grupy PZU	Koordinacja działań oraz nadzór nad systemem i procesami zarządzania ryzykami występującymi w PZU, PZU Życie i w Grupie PZU, w szczególności na poziomie konglomeratu finansowego Grupy Kapitałowej PZU

Nazwa Komitetu	Cel
Komitet Ryzyka Inwestycyjnego	<p>Podejmowanie działań w zakresie ryzyka rynkowego, kredytowego i koncentracji dotyczących:</p> <ul style="list-style-type: none"> •dopuszczalnych rozmiarów ryzyk, •zasad i metodyk zarządzania ryzykami, działań zarządczych w procesie zarządzania ryzykami na poziomie poszczególnych ekspozycji, portfeli inwestycyjnych i portfeli ubezpieczeń finansowych, w których występuje ryzyko kredytowe.
Komitet Sponsoringu i Prewencji	Zapewnienie prawidłowego prowadzenia przez PZU i PZU Życie działalności sponsoringowej i prewencyjnej, a także monitorowanie oraz zapewnienie spójności działań prowadzonych w tych obszarach.
Komitet Zakupowy	Usprawnienie procesu wyboru dostawców towarów i usług oraz monitorowania współpracy z dostawcami zgodnie ze strategią PZU i PZU Życie.
Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami	<p>Opiniowanie decyzji dotyczących strategicznej struktury lokat w celu zapewnienia PZU i PZU Życie właściwego poziomu bezpieczeństwa, płynności finansowej, rentowności i jakości portfela inwestycyjnego oraz przedstawianie rekomendacji dla Zarządów lub struktur organizacyjnych PZU i PZU Życie dotyczących poziomów stóp technicznych i działań zwiększających wielkości środków własnych lub zabezpieczających płynność.</p> <p>Podejmowanie decyzji dotyczących:</p> <ul style="list-style-type: none"> •zasad zarządzania płynnością finansową PZU i PZU Życie; •celów i wytycznych inwestycyjnych lub ograniczeń inwestycyjnych oraz benchmarków dla struktur PZU i PZU Życie oraz podmiotów zarządzających lokatami w Grupie PZU; •dopasowania aktywów do pasywów oraz bieżącej struktury aktywów; •regulacji dotyczących zrównoważonego rozwoju w zakresie działalności lokacyjnej.
Komitet Zarządzania Inicjatywami	Nadzorowanie i wyznaczanie kierunków działań w ramach zarządzania Inicjatywami w PZU i PZU Życie.

W 2024 roku, w PZU funkcjonował również Sztab Kryzysowy, będący strukturą kolegiatną działającą na prawach komitetu. Sztab Kryzysowy nadzorował funkcjonowanie systemu zarządzania ciągłością działania i realizował zadania określone w planie ciągłości działania oraz odpowiadał za zarządzanie sytuacją kryzysową w PZU.

7.5.2. Działalność Zarządu w 2024 roku

Główne obszary działalności Zarządu

Strategia

Zarząd przyjął:

- plan operacjonalizacji Strategii na 2024 rok oraz kontynuował strategiczne projekty i inicjatywy, których realizacja miała doprowadzić do osiągnięcia celów określonych w strategii (nowe inicjatywy m.in. w Biurze Rozwoju Biznesu Korporacyjnego w obszarze Ryzyk Budowlano – Montażowych (CAR/EAR) – rozwój i dywersyfikacja portfela PZU);
- wieloletni plan rozwoju i funkcjonowania Grupy PZU i PZU zawarty w dokumencie pt. „Strategia Grupy PZU 2025-2027”;
- strategię zaangażowania społecznego PZU na lata 2025-2027;
- strategię dekarbonizacji Grupy PZU;
- strategię operacyjnej odporności cyfrowej;
- strategię na rzecz ciągłości działania ICT;
- strategię dotyczącą ryzyka ze strony zewnętrznych Dostawców Usług ICT.

Finanse

Zarząd przyjął:

- politykę kapitałową i dywidendową Grupy PZU na lata 2025-2027;

- strategię podatkową Podatkowej Grupy Kapitałowej PZU na lata 2024 – 2026;
- plan finansowy PZU i Grupy PZU na 2025 rok;
- sprawozdania z działalności PZU i Grupy PZU za 2023 rok i I półrocze 2024 roku, sprawozdania finansowe PZU i Grupy PZU za rok 2023, I półrocze 2024 roku oraz I i III kwartał 2024 roku, a także sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej PZU i Grupy PZU za 2023 rok;

- regulamin działalności lokacyjnej PZU.

Zarząd ustalił:

- segmenty operacyjne na potrzeby przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej;
- zasady (politykę) rachunkowości dla potrzeb sprawozdawczości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) stosowanych w PZU;
- proces ujawnień na potrzeby Taksonomii UE.

Zarząd wyraził zgodę:

- na wprowadzenie zmian w programie reasekuracyjnym PZU na 2024 rok oraz przyjął założenia programu reasekuracji obligatoryjnej biernej na 2025 rok.

Działalność operacyjna

Zarząd na bieżąco zatwierdzał zmiany w ogólnych warunkach ubezpieczeń (OWU) oraz ogólne warunki

ubezpieczeń dla nowo wprowadzanych produktów, a także taryfy ubezpieczeniowe, m.in. dla:

- ubezpieczenia PZU DOM;
- ubezpieczenia “Bezpieczny Bilet” dla klientów ebilet;
- ubezpieczenia budynków lub lokali mieszkalnych dla klientów Banku Pekao;
- ubezpieczenia NNW i utraty pracy dla kredytobiorców kredytów gotówkowych udzielanych przez Alior Bank oraz ubezpieczenia NNW oraz opieki zdrowotnej dla klientów biznesowych Alior Banku;
- ubezpieczenia PZU Gospodarstwo Rolne;
- grupowego ubezpieczenia Twoja Ochrona dla posiadaczy rachunków Banku Pekao oraz grupowego ubezpieczenia dla posiadaczy kart kredytowych wydawanych przez Bank Pekao;
- ubezpieczenia kredytobiorców kredytów mieszkaniowych udzielanych przez Bank Pekao, ubezpieczenia pożyczkobiorców pożyczek ekspresowych (PEX) udzielanych przez Bank Pekao stosowanych do umów ubezpieczenia zawieranych w oddziałach Banku Pekao oraz do umów ubezpieczenia zawieranych przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość;
- ubezpieczenia PZU Auto.

Zarząd wyraził zgodę na:

- nawiązanie współpracy z Fundacją Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy w latach 2025-2027;
- przeprowadzenie kampanii reklamowych, m.in. ubezpieczeń komunikacyjnych, ubezpieczeń

majątkowych oraz dotyczącej kompleksowej ochrony PZU.

System zarządzania

- Zarząd zaakceptował zmiany systemu zarządzania (system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ciągłością działania) w PZU i PZU Życie oraz zarekomendował przyjęcie systemu spółkom bezpośrednio i pośrednio zależnym od PZU podlegającym rygorom ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej a także TUV Polskiemu Zakładowi Ubezpieczeń Wzajemnych;
- Zarząd przyjął:
 - sprawozdanie roczne z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w roku 2023, wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem,
 - raport z własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) Grupy PZU, PZU i PZU Życie,
 - aktualizację Planu działań naprawczych Grupy PZU – to dokument obejmujący istotne podmioty Grupy PZU, w szczególności funkcjonujące w jej ramach banki, który jest dodatkowym narzędziem, umożliwiającym sprawną organizację i skuteczne funkcjonowanie systemów zarządzania ryzykiem w Grupie PZU, realizowanym z poziomu konglomeratu finansowego. Plan aktualizuje się co roku na bazie corocznego procesu ORSA i zawiera scenariusze stresowe. Plan zawiera scenariusze stresowe na koniec ostatniego roku sprawozdawczego oraz scenariusz bazowy opracowany w ramach rocznego procesu ORSA;

- Zarząd zmienił:
 - Procedurę okresowej oceny transakcji zawieranych przez PZU z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności,
 - Strategię zarządzania ryzykiem w Grupie PZU,
 - Politykę zarządzania koncentracją ryzyka na poziomie Konglomeratu Finansowego PZU,
 - Politykę zarządzania ryzykiem aktuarialnym w PZU,
 - Politykę zarządzania ryzykiem rynkowym w PZU i PZU Życie,
 - Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym i ryzykiem koncentracji w PZU,
 - Politykę Zarządzania Ryzykiem Modeli w PZU i PZU Życie;
 - Zarząd podjął inne uchwały w sprawie przyjęcia i aktualizacji różnych polityk w PZU i PZU Życie, m.in.:
 - Polityki Compliance,
 - Polityki Outsourcingu w PZU oraz PZU Życie,
 - Polityki identyfikacji i raportowania transakcji wewnątrz Grupy PZU,

Pozostałe

- Zarząd podjął uchwały dotyczące spraw organizacji pracy (m.in. Aktualizacja Regulaminu pracy zdalnej oraz Regulaminu gospodarowania środkami ochrony indywidualnej oraz odzieżą i obuwiem roboczym w PZU SA), kadrowych (dotyczących Dyrektorów Grupy PZU) oraz wynagrodzeń dla Dyrektorów Grupy PZU, Wyższej Kadry Kierowniczej;

- Zarząd przyjął sprawozdanie 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 2023;
- Zarząd udzielił zgód na zawarcie lub rozwiązanie umowy najmu, zakupu i sprzedaży nieruchomości wykorzystywanych na potrzeby PZU.

7.5.3. Rada Nadzorcza

Zasady powoływania i odwoływania członków

Rada Nadzorcza funkcjonuje na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu Rady Nadzorczej PZU i Statutu PZU. W skład Rady Nadzorczej PZU wchodzi od siedmiu do jedenastu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Członkowie Rady są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z następującym zastrzeżeniem. Statut PZU przyznaje Skarbowi Państwa uprawnienie do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi – takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Zarządowi PZU i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to wygaśnie z chwilą, gdy Skarb Państwa przestanie być akcjonariuszem PZU.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe.

Zgodnie ze Statutem PZU wybór połowy członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie następuje spośród osób wskazanych przez Skarb Państwa – uprawnienie to przysługuje do chwili, gdy udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym PZU spadnie poniżej 20%. Wtedy uprawnienie to uzyska inny akcjonariusz reprezentujący najwyższy udział w kapitale zakładowym PZU, o ile będzie posiadał co najmniej 20% kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może wybrać spośród swoich członków Sekretarza Rady Nadzorczej.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek upływu kadencji, śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej, nowego członka powołuje się na okres do końca kadencji Rady Nadzorczej.

Ocena odpowiedzialności

Członkowie Rady Nadzorczej podlegają indywidualnej ocenie odpowiedzialności. Ocenie odpowiedzialności podlega także Rada Nadzorcza jako całość (zbiorowa ocena odpowiedzialności). Zasady oceny odpowiedzialności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu PZU zostały przyjęte uchwałą nr 33/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU z 16 czerwca 2021 roku (z późn. zm). Ocena odpowiedzialności dokonywana jest co najmniej raz w roku oraz m.in. w przypadku zgłoszenia kandydata na członka Rady Nadzorczej (pierwotna ocena

odpowiedności indywidualnej – w związku z podjęciem uchwały przez Walne Zgromadzenie w sprawie powołania danej osoby do pełnienia funkcji) i w związku z przeprowadzeniem jakichkolwiek zmian składu Rady Nadzorczej (zbiorowa ocena odpowiedzialności). Oceny odpowiedzialności pierwotnej członka Rady Nadzorczej powoływanego pisemnym oświadczeniem na podstawie Statutu PZU dokonuje bezpośrednio akcjonariusz - Skarb Państwa.

Ocena odpowiedzialności kandydatów na członków Rady Nadzorczej przeprowadzana jest na podstawie dostarczonych przez osobę ocenianą dokumentów, złożonych oświadczeń i informacji oraz wypełnionych formularzy i załączników. Proces weryfikacji przeprowadzany jest w oparciu o następujące kryteria:

- kompetencji;
- rękopisami, w tym reputacji i wiarygodności;
- niezależności członka Rady Nadzorczej;
- niezależności osądu, w tym braku konfliktu interesów i poświęcania wystarczającej ilości czasu na pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej.

Kandydat na członka Rady Nadzorczej powinien posiadać odpowiednie wykształcenie, w szczególności w zakresie ubezpieczeń, bankowości lub finansów, ekonomii, prawa, rachunkowości, audytu, zarządzania, matematyki, fizyki, informatyki, administracji, regulacji finansowych, technologii informacyjnej i metod ilościowych. Istotne znaczenie ma posiadanie przez osobę podlegającą ocenie szczególnych uprawnień zawodowych, w szczególności uprawnień aktuarusza, biegłego rewidenta, doradcy inwestycyjnego, radcy prawnego lub adwokata. Przy ocenie odpowiedzialności bierze się również pod uwagę przyjętą przez Walne

Zgromadzenie Politykę Różnorodności wobec członków organów PZU.

W oparciu o zebraną dokumentację Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej proponuje ocenę odpowiedzialności indywidualnej osoby ocenianej i przekazuje tę propozycję do Rady Nadzorczej, która w formie uchwały, zatwierdza propozycję oceny odpowiedzialności. Rada Nadzorcza przedstawia ocenę Walnemu Zgromadzeniu w formie sprawozdania, które w drodze uchwały podejmuje ostateczną decyzję w sprawie oceny odpowiedzialności indywidualnej.

Skład i zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2024 roku i po dniu bilansowym

Funkcja w RN	Skład Rady Nadzorczej											
	1 stycznia 2024				31 grudnia 2024				na dzień publikacji sprawozdania			
		Niezależność	Doświadczenie, wiedza i kwalifikacje	Komitety		Niezależność	Doświadczenie, wiedza i kwalifikacje	Komitety		Niezależność	Doświadczenie, wiedza i kwalifikacje	Komitety
Przewodniczący	Robert Jastrzębski	TAK	Prawo	KNiW	Marcin Kubicza	TAK	Prawo, nadzór korporacyjny		Marcin Kubicza	TAK	Prawo, nadzór korporacyjny	
Wiceprzewodniczący	Paweł Górecki	TAK	Prawo	KA , KNiW	Małgorzata Kurzynoga	TAK	Prawo	KNiW	Małgorzata Kurzynoga	TAK	Prawo	KNiW
Sekretarz	Agata Górnicka	TAK	Nauki polityczne	KNiW, KS	Anna Machnikowska	TAK	Prawo	KS	Anna Machnikowska	TAK	Prawo	KS
Członek	Marcin Chludziński	TAK	Zarządzanie, nadzór korporacyjny	KA , KS	Michał Bernaczyk	TAK	Prawo	KNiW	Michał Bernaczyk	NIE	Prawo	KNiW
Członek	Marcin Kubicza	TAK	Prawo, nadzór korporacyjny	KA , KS	Anita Elżanowska	TAK	Prawo	KS	Anita Elżanowska	NIE	Prawo	KS
Członek	Krzysztof Opolski	TAK	Ekonomia	KA	Filip Gorczyca	NIE	Finanse, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA , KS	Filip Gorczyca	TAK	Finanse, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA , KS
Członek	Radostaw Sierpiński	NIE	Zarządzanie	KNiW	Michał Jonczynski	TAK	Ekonomia, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA	Michał Jonczynski	TAK	Ekonomia, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA , KNiW
Członek	Józef Wierzbowski	TAK	Zarządzanie	KS	Andrzej Kaleta	TAK	Ekonomia	KA , KS	Andrzej Kaleta	TAK	Ekonomia, zarządzanie	KA , KS
Członek	Maciej Zaborowski	TAK	Prawo	KS	Wojciech Olejniczak	TAK	Ekonomia, finanse	KNiW	Adam Uszpolewicz	TAK	Finanse, ubezpieczenia, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA
Członek					Adam Uszpolewicz	TAK	Finanse, ubezpieczenia, rachunkowość / Badanie sprawozdań finansowych	KA				

KA – Komitet Audytu
 KNiW – Komitet Nominacji i Wynagrodzeń
 KS – Komitet Strategii

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024

Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z chwilą powołania Rady Nadzorczej na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PZU zwołanym na dzień 7 czerwca 2023 roku i obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe 2024-2026. W okresie 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024 roku w Radzie nadzorczej PZU nastąpiły poniższe zmiany:

- 1 stycznia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził: Marcin Chłudziński, Paweł Górecki, Agata Górnicka, Robert Jastrzębski, Marcin Kubicza, Krzysztof Opolski, Radosław Sierpiński, Józef Wierzbowski, Maciej Zaborowski;
- 14 lutego 2024 roku pismem Skarbu Państwa został odwołany Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA Paweł Górecki;
- 15 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Roberta Jastrzębskiego, Agatę Górnicką, Marcina Chłudzińskiego, Krzysztofa Opolskiego, Radosława Sierpińskiego, Józefa Wierzbowskiego oraz Macieja Zaborowskiego; jednocześnie z dniem 15 lutego 2024 roku powołało w skład Rady Nadzorczej PZU: Michała Bernaczyka, Anitę Elżanowską, Filipa Gorczycę, Michała Jonczynskiego, Andrzeja Kaletę, Małgorzatę Kurzynogę, Annę Machnikowską, Wojciecha Olejniczaka oraz Adama Uszpolewicza;
- 15 lutego 2024 roku Marcin Kubicza objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 23 lutego 2024 roku Małgorzata Kurzynoga objęła funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, a Anna Machnikowska Sekretarza Rady Nadzorczej;

- 23 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała - na okres nie dłuższy niż 3 miesiące - dwóch swoich członków Anitę Elżanowską i Michała Bernaczyka do czasowego wykonywania czynności odpowiednio Prezesa Zarządu (do czasu powołania Prezesa Zarządu) i Członka Zarządu;
- 25 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała z dniem 15 maja 2024 roku delegowanie Członka Rady Nadzorczej Michała Bernaczyka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu;
- 28 listopada 2024 roku Rada Nadzorcza odwołała delegowanie Członka Rady Nadzorczej Wojciecha Olejniczaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu.

Zmiany w składzie Skład Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2025 do dnia publikacji sprawozdania

- 1 stycznia 2025 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził: Marcin Kubicza, Małgorzata Kurzynoga, Anna Machnikowska, Michał Bernaczyk, Anita Elżanowska, Filip Gorczyca, Michał Jonczynski, Andrzej Kaleta, Wojciech Olejniczak i Adam Uszpolewicz;
- 10 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU odwołało ze składu Rady Nadzorczej Wojciecha Olejniczaka;
- 21 stycznia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU powołało do składu Rady Nadzorczej Andrzeja Klesyka.
- 27 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza delegowała Andrzeja Klesyka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu, do czasu powołania

Prezesa Zarządu, jednak na okres nie dłuższy niż 3 miesiące;

- 28 lutego 2025 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 2 marca 2025 roku złożył Andrzej Klesyk.

Niezależność

Kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW (DPSN 2021) spełniali:

- w 2024 roku - Robert Jastrzębski, Marcin Kubicza, Paweł Górecki, Małgorzata Kurzynoga, Agata Górnicka, Anna Machnikowska, Marcin Chłudziński, Michał Bernaczyk, Anita Elżanowska, Krzysztof Opolski, Michał Jonczynski, Józef Wierzbowski, Andrzej Kaleta, Maciej Zaborowski, Wojciech Olejniczak, Adam Uszpolewicz
- na dzień sporządzenia sprawozdania - Filip Gorczyca, Michał Jonczynski, Małgorzata Kurzynoga, Anna Machnikowska oraz Adam Uszpolewicz.



Weryfikacja została przeprowadzona na podstawie oświadczeń złożonych przez członków Rady Nadzorczej oraz ich ewentualnej późniejszej aktualizacji, w sytuacji zmiany okoliczności stanowiących podstawę złożenia oświadczenia pierwotnego. Treść oświadczeń odwołuje się do kryteriów niezależności wskazanych enumeratywnie w art. 129 ust. 3 ustawy z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.



Różnorodność

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej PZU posiadały zróżnicowane wykształcenie, wiedzę ekspercką, wysoki poziom kwalifikacji, kompetencji i doświadczenia zawodowego przedstawione w rozdziale [7.5.5. Polityka różnorodności](#). Zapewniali odpowiedni poziom kolegialnego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności PZU oraz gwarantowały szeroką i wszechstronną reprezentację poglądów w zakresie oceny pracy Zarządu i funkcjonowania PZU.

Życiorysy członków Rady Nadzorczej

Życiorysy członków zasiadających w Radzie Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej i okres jej sprawowania	Życiorys
 Marcin Kubicza	<p>Przewodniczący Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 7 czerwca 2023 roku</p> <p>Członek Komitetu Audytu do 22 lutego 2024 roku</p>	<p>Posiada wieloletnie doświadczenie i praktykę w zarządzaniu obszarami w dużych podmiotach, w których realizowane są procesy wsparcia i obsługi prawnej jak również nadzoru korporacyjnego, w tym w grupie kapitałowej, w skład której wchodziły podmioty sektorów: bankowego, emerytalnego, ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń na życie oraz w podmiotach sektora finansów publicznych odpowiedzialnych za gospodarkę środkami z budżetu państwa.</p> <p>Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego (2004) oraz Instytutu Stosunków Międzynarodowych (2002) tej samej uczelni. Uczestnik programu Executive Doctor of Business Administration w Instytucie Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk (2012-2014). Ukończył aplikację prokuratorską zakończoną zdaniem egzaminem prokuratorskim w 2008 roku. Od 2008 roku jest wpisany na listę adwokatów Izby Adwokackiej w Kielcach a od 2009 na listę radców prawnych prowadzoną przez Radę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie.</p>
 Małgorzata Kurzynoga	<p>Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku</p>	<p>Doktor habilitowana nauk prawnych, profesor Uniwersytetu Łódzkiego, radca prawny.</p> <p>Jest prawniczką z kilkunastoletnim doświadczeniem łączącym naukę z praktyką – profesorem w Katedrze Europejskiego, Międzynarodowego i Zbiorowego Prawa Pracy UŁ oraz radcą prawnym. Specjalizuje się w indywidualnym i zbiorowym prawie pracy, prawie Unii Europejskiej oraz nowych technologiach.</p> <p>Absolwentka dwóch kierunków 5-letnich studiów magisterskich – prawa oraz administracji. W latach 2006-2010 odbyła stacjonarne studia doktoranckie w Katedrze Prawa Europejskiego UŁ. W 2010 r. uzyskała stopień doktora nauk prawnych, a w 2019 r. doktora habilitowanego nauk prawnych. Od 2020 r. jest profesorem Uniwersytetu Łódzkiego. Jest partnerką w kancelarii prawnej świadczącej pomoc prawną na rzecz największych podmiotów gospodarczych i instytucji publicznych w zakresie polskiego oraz europejskiego prawa pracy i ubezpieczeń społecznych.</p> <p>W 2023 r. została zaliczona do „25 najwybitniejszych prawniczek w biznesie” przez Forbes Women.</p>

 Anna Machnikowska	<p>Sekretarz Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku</p>	<p>Autorka ponad 70 publikacji naukowych i kilkudziesięciu opracowań publicystycznych. Wielokrotnie nagradzana, m.in. w latach 2015-2018 Laureatka Stypendium Ministra dla Wybitnych Młodych Naukowców.</p> <p>Od 2011 r. wchodzi w skład międzynarodowego zespołu, publikującego wyniki badań w International Labour Law Reports oraz należy do International Society for Labour and Social Security Law. Odbyła pobyty studyjne na Uniwersytecie Amsterdamskim, Uniwersytecie Wiedeńskim, Uniwersytecie w Santiago de Compostela oraz Uniwersytecie w Bergamo.</p> <p>Doradza pracodawcom oraz instytucjom publicznym. Reprezentuje klientów korporacyjnych w postępowaniach sądowych w obszarze prawa pracy oraz prowadzi negocjacje ze związkami zawodowymi. Ma doświadczenie w wewnętrznych postępowaniach wyjaśniających oraz audytach prawnych. Dokonuje analizy i sporządza ekspertyzy prawne dotyczące wybranych regulacji prawa polskiego oraz unijnego w zakresie zapewnienia zgodności prowadzonej działalności.</p>
 Michał Bernaczyk	<p>Członek Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku</p>	<p>Doktor habilitowany nauk prawnych, profesor Uniwersytetu Gdańskiego, kierownik Katedry postępowania cywilnego na Uniwersytecie Gdańskim. Radca prawny (aplikacja radcowska - 1996 rok; aplikacja sądowa i egzamin sędziowski - 1994 rok). W latach 2012-2019 prorektor ds. kształcenia, 2021-2024 członek Rady Uczelni Uniwersytetu Gdańskiego. W latach 2020-2022 członek (w 2022 roku - przewodnicząca) Komitetu Polityki Naukowej. Od 2022 roku arbiter Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej RP, od 2024 roku członek Krajowej Rady Radców Prawnych, zastępca kierownika Ośrodka Badań, Studiów i Legislacji. Od 2004 roku - funkcje w radach nadzorczych spółek kapitałowych, w tym realizowanych w formie partnerstwa publiczno-prywatnego.</p> <p>Radca prawny i profesor Uniwersytetu Wrocławskiego zatrudniony w Katedrze Prawa Konstytucyjnego Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii. Ukończył studia magisterskie prawa, zaś w 2007 roku uzyskał stopień doktora nauk prawnych, a w 2015 roku doktora habilitowanego.</p> <p>Ukończył aplikację radcowską w Okręgowej Izba Radców Prawnych we Wrocławiu (aplikacja radcowska odbyta w latach 2007-2011, nr wpisu WR-2139) i praktykuje we wrocławskiej Kancelarii Gabriela Bar Law&AI, zajmując się obsługą prawną podmiotów administracji publicznej, przedsiębiorców. Jego specjalizacja obejmuje zagadnienia związane z dostępem do danych, ich ponownym wykorzystywaniem, świadczeniem usług cyfrowych, ochroną danych osobowych. Wykonuje zastępstwo procesowe w postępowaniach sądowych, sądowoadministracyjnych, przed Sądem Najwyższym, Trybunałem</p>

Konstytucyjnym i Europejskim Trybunałem Praw Człowieka.

Jego zainteresowania badawcze obejmują problematykę porównawczego prawa konstytucyjnego, w szczególności wpływ postępu technologicznego i sztucznej inteligencji na instytucje prawa konstytucyjnego (tzw. cyfrowy konstytucjonalizm), ochronę informacji w prawie publicznym i prywatnym, wolność uzyskiwania i rozpowszechniania informacji, wpływ państwa na ustrój społeczno-gospodarczy i publicznoprawne formy prowadzenia działalności gospodarczej.

Jest ekspertem Ośrodka Badań, Studiów i Legislacji Krajowej Rady Radców Prawnych, ekspertem zewnętrznym Biura Ekspertyz i Oceny Skutków Regulacji Kancelarii Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej.

W latach 2013-2015 pełnił funkcję stałego doradcy Komisji Odpowiedzialności Konstytucyjnej.

Jest wielokrotnym laureatem indywidualnych i zespołowych nagród Rektora Uniwersytetu Wrocławskiego dla nauczycieli akademickich za oryginalne i twórcze osiągnięcie naukowe. Pełnił funkcję wykonawcy w krajowych i międzynarodowych projektach badawczych. Zrealizował dwa projekty badawcze w USA, corocznie wykłada na letnich szkołach prawniczych w Niemczech oraz jest autorem licznych publikacji naukowych w formie monografii, komentarzy i artykułów naukowych publikowanych w Polsce i zagranicą. Obecnie pracuje w projekcie badawczym JuDDGES (finasowanym przez CHIST-ERA) dotyczącym implementacji sztucznej inteligencji w analizie krajowego i zagranicznego orzecznictwa sądowego.

Adwokatka, ukończyła studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji UMCS w Lublinie.

Posiada ponad 23 letnie doświadczenie zawodowe w zakresie świadczenia usług doradztwa prawnego oraz w administracji publicznej. W ramach własnej kancelarii adwokackiej świadczy usługi doradztwa prawnego odnoszące się m.in. do procedur zakupowych, obsługi korporacyjnej oraz umów. Świadczyła usługi dla przedsiębiorców, w tym największych spółek z udziałem skarbu państwa, międzynarodowych korporacji jak i podmiotów z sektora MŚP, uczelni wyższych, samorządów i jednostek administracji. Wspiera przedsiębiorców w opracowaniu / weryfikacji oraz stosowaniu transparentnych, konkurencyjnych procedur. Łączy prawne aspekty stosowania procedur z realizacją celów biznesowych procesu zakupowego. Sporządza / weryfikuje projekty umów, a także doradza na etapie realizacji umów. Obsługuje spory sądowe i pozasądowe. Obsługuje projekty współfinansowane ze środków UE, w tym świadczy usługi na etapie kontroli tych projektów.

Prowadziła projekty jako ekspert Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBRD). Były Wiceprezes Urzędu Zamówień Publicznych odpowiedzialny za



Anita Elżanowska

Członek Rady Nadzorczej
W Radzie Nadzorczej
od 15 lutego 2024 roku



Filip Gorczyca

Członek Rady Nadzorczej
W Radzie Nadzorczej
od 15 lutego 2024 roku
Członek Komitetu Audytu

kontrolę oraz współpracę międzynarodową. Były Dyrektor Biura Przetargów Operatora Logistycznego Paliw Płynnych Sp. z o.o., gdzie opracowała i wdrożyła wewnętrzne procedury zakupowe oraz odpowiadała za procesy zakupowe i inwestycyjne. Były wykładowca akademicki w Szkole Głównej Handlowej (studia podyplomowe z zakresu zarządzania funduszami UE) oraz na Wydziale Prawa SWPS.

W latach 2000-2007 pracowała w Urzędzie Zamówień Publicznych, początkowo w Departamencie Prawnym, a następnie, w latach 2004 – 2007, na stanowisku Dyrektora Departamentu Kontroli, w tym od 2003 roku urzędnik służby cywilnej. Prelegent wielu konferencji, w tym międzynarodowych. Autorka wielu publikacji dotyczących zamówień publicznych.

Członek Zarządu Stowarzyszenia Niezależnych Członków Rad Nadzorczych. Reprezentuje Stowarzyszenie w ecoDa, organizacji „parasolowej” zrzeszającej wiodące organizacje dyrektorów z całej Europy. Członek Rad Nadzorczych spółek: CCC, Ferro, Develia, Artifex Mundi oraz VanKing Celkar Group. Przewodniczący Komitetów Audytu w CCC i Develia oraz Członek Komitetów Audytu w Ferro i Artifex Mundi. W latach 2020-2021 Członek Rady Nadzorczej Protektor, a w latach 2017-2019 Przewodniczący Rady Nadzorczej Alior TFI.

W latach 2017-2019 Wiceprezes Zarządu i CFO Alior Banku. Następnie, w latach 2020-2021 Członek Zarządu funduszu private equity Luma Holding Ltd. Wcześniej, w latach 2016-2017, pełnił funkcję Senior Investment Director w Grupie Medcover, gdzie odpowiadał m.in. za pierwszą ofertę publiczną akcji zakończoną debiutem na Giełdzie w Sztokholmie. W latach 2004-2016 był związany z międzynarodową firmą doradczą PwC, gdzie od 2011 r., jako Wicedyrektor, odpowiadał za usługi w zakresie rynków kapitałowych w Europie Środkowo-Wschodniej.

Absolwent programów menedżerskich na Harvard Business School i Singularity University oraz kierunku Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz certyfikat ACCA (FCCA).






Michał Jonczyński

Członek Rady Nadzorczej
W Radzie Nadzorczej
od 15 lutego 2024 roku
Członek Komitetu Audytu




Tytuł doktora nauk ekonomicznych uzyskał na Uniwersytecie Gdańskim. Natomiast studia podyplomowe o specjalności bankowość na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu. Dodatkowo ukończył także studia MBA Executive Master of Business Administration na Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie, studia w Wolnym Uniwersytecie w Berlinie oraz germanistykę na Uniwersytecie Adama Mickiewicza w Poznaniu.




Karierę zawodową rozpoczął w Berliner Banku, następnie piastował stanowisko Wiceprezesa w Bankgesellschaft Berlin (Polska). Współtworzył bank internetowy– Inteligo.



		<p>Pracował w Polskim Koncernie Naftowym Orlen oraz jako Wiceprezes w Orlen Deutschland. Z Orłenu przeszedł do centrali Deutsche Bank-u we Frankfurcie nad Menem, a stamtąd wrócił do Warszawy, gdzie objął stanowisko szefa departamentu kadr Grupy PZU.</p> <p>W latach 2011-2016 był członkiem zarządu Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, a następnie zarządzał podmiotami leczniczymi.</p>		<p>Obecnie pełni rolę doradcy Polsko Brytyjskiej Izby Handlowej oraz zasiada w radzie nadzorczej Fundacji WWF Polska.</p> <p>Absolwent Uniwersytetu w Kopenhadze. Posiada certyfikat ACCA. Jest członkiem Rady Ekonomicznej British Chambers of Commerce.</p>
 <p>Andrzej Kaleta</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku Członek Komitetu Audytu</p>	<p>Profesor doktor habilitowany nauk ekonomicznych, profesor zwyczajny, Rektor Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu od 2016 r., kierownik Katedry Zarządzania Strategicznego Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.</p> <p>W pracy naukowej zajmuje się zagadnieniami zarządzania strategicznego, strategii konkurencji i przedsiębiorczości. Autor ponad 200 publikacji naukowych, w większości na temat zarządzania strategicznego, tj. „Realizacja strategii” wyd. PWE 2013 rok. Doradca w procesach zarządzania strategicznego w przedsiębiorstwach (tj.: ABB, ALSTOM, DIJO oraz jednostkach samorządu terytorialnego (tj.: Gmina Bierutów, Bystrzyca Kłodzka, Wrocław, Powiat Sieradz).</p> <p>Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania PAN. Przewodniczący Rady Nadzorczej Impel S.A., Przewodniczący Kapituły Konkursu „Dolnośląski GRYF – Nagroda Gospodarcza”, członek Kapituły Konkursu „Młode Talenty” Stowarzyszenia Dolnośląskiego Klubu Kapitału.</p>		
 <p>Andrzej Klesyk</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 21 stycznia 2025 roku do 2 marca 2025 roku</p>	<p>Życiorys zaprezentowany w części 7.5.1. Zarząd</p>		
 <p>Adam Uszpolewicz</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku Przewodniczący Komitetu Audytu</p>	<p>Posiada 30 letnie doświadczenie w sektorze usług finansowych, w tym ponad 20 lat w roli prezesa spółek ubezpieczeniowych w Polsce i zagranicą.</p> <p>W latach 2007 – 2022 stał na czele brytyjskiej grupy ubezpieczeniowo-inwestycyjnej Aviva w Polsce. Wcześniej związany z amerykańską grupą Nationwide, gdzie pełnił rolę prezesa towarzystw ubezpieczeniowych w Polsce i Luksemburgu. Pracował również jako dyrektor do spraw rozwoju w oddziale General Electric Capital w Londynie, a także jako biegły rewident i konsultant w firmie Price Waterhouse w Warszawie i Londynie.</p> <p>Zasiadał w licznych radach nadzorczych spółek ubezpieczeniowych i inwestycyjnych m.in. w Polsce, Luksemburgu, Francji, Turcji i na Litwie.</p>		

Życiorysy pozostałych członków zasiadających w Radzie Nadzorczej w 2024 roku

(zgodnie ze stanem w okresie pełnienia funkcji)

Imię i nazwisko	Funkcja w zarządzie PZU i okres jej sprawowania	Życiorys
 Wojciech Olejniczak	Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 15 lutego 2024 roku do 10 stycznia 2025 roku	Doktor nauk ekonomicznych (praca obroniona w 2007 roku w Zakładzie Prawa i Finansów) SGGW. Od 2015 roku związany z sektorem finansowym, najpierw jako Doradca Prezesa NBP, a następnie w latach 2016-2019 na stanowisku Dyrektora Departamentu Biznesu Agro w Alior Bank S.A. Od 2019 roku związany z Grupą mBank S.A. (Pion Bankowości Inwestycyjnej). W latach 2015-2016 Doradca Rządu Ukrainy w obszarze wsparcia reformy spółek rolno-spożywczych oraz zmian instytucjonalnych Ministerstwa Rolnictwa i jego agend. W latach 2003-2005 Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi odpowiedzialny za wprowadzenie Polski do systemu Wspólnej Polityki Rolnej Unii Europejskiej. Posel do Parlamentu Europejskiego VII kadencji (2009-2014): członek Komisji Rozwoju Regionalnego (REGI) i Komisji Rolnictwa i Rozwoju Wsi (AGRI). Posel na Sejm Rzeczypospolitej Polskiej (2001-2009). W latach 2013-2016 Prezes Polskiego Związku Triathlonu i Członek Zarządu Polskiego Komitetu Olimpijskiego.
 Marcin Chludziński	Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 7 stycznia 2016 roku do 15 lutego 2024 roku Członek Komitetu Audytu do 15 lutego 2024 roku	Menedżer, Prezes Zarządu Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz-System SA. W latach 2018-2022 Prezes KGHM Polska Miedź SA, od 2016 do 2018 Prezes Zarządu Agencji Rozwoju Przemysłu SA, wcześniej zasiadał w zarządach oraz organach nadzoru spółek prawa handlowego. Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego. Specjalizuje się w restrukturyzacji, rozwoju strategicznym oraz transformacji biznesowej.
 Paweł Górecki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 8 lutego 2017 roku do 14 lutego 2024 roku. Członek Komitetu Audytu do 14 lutego 2024 roku	Doktor nauk prawnych i radca prawny. Absolwent Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Studiów Doktoranckich. Uczestnik wielu kursów i szkoleń z zakresu prawa dowodowego, cywilnego i karnego oraz zarządzania podmiotami publicznymi. Jest autorem kilkudziesięciu recenzowanych publikacji z zakresu prawa wydanych w polskich i zagranicznych czasopismach naukowych. Specjalizuje się w prawie spółek, rynku kapitałowym oraz w stosowaniu procedur sądowych i administracyjnych. Członek rad nadzorczych w spółkach kapitałowych. Aktualnie Wiceprezes Zarządu KDPW S.A. oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ARP Leasing Sp. z o.o.

 Agata Górnicka	Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 8 lutego 2017 roku do 15 lutego 2024 roku.	Magister nauk politycznych na Wydziale Dziennikarstwa i Nauk Politycznych Uniwersytetu Warszawskiego. Absolwentka podyplomowych studiów zarządzania w mediach na Akademii im. Leona Koźmińskiego. Doświadczenie zawodowe zdobywała kolejno: w Telewizji Polskiej S.A. (w latach 2006-2012), jako Koordynator Projektów w Fundacji Banku Zachodniego WBK S.A. (w latach 2012-2013), następnie jako Asystent Prezesa Zarządu w Banku Zachodnim WBK S.A. (w latach 2013-2014), a później jako Menadżer Biura Zarządu i Rady Nadzorczej w Banku Zachodnim WBK S.A. (w latach 2014-2015). W latach 2015-2017 Dyrektor Gabinetu Politycznego w Ministerstwie Rozwoju a w latach 2017-2018 główny doradca w Kancelarii Premiera Rady Ministrów. Od kwietnia 2018 roku Dyrektor Biura Relacji z Otoczeniem w PKN ORLEN S.A. oraz przewodnicząca Rady Fundacji ORLEN. W październiku 2019 roku objęła funkcję członka Rady Nadzorczej ORLEN Deutschland GmbH.
 Robert Jastrzębski	Przewodniczący Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 9 marca 2018 roku do 15 lutego 2024 roku.	Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2001 roku uzyskał stopień naukowy doktora nauk prawnych w zakresie prawa, a w 2009 roku stopień naukowy doktora habilitowanego. Od 2001 roku związany z Wydziałem Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2019 roku objął stanowisko profesora uczelni. Autor około 120 publikacji naukowych, w tym autor, współautor, redaktor i współredaktor 10 pozycji książkowych. Laureat nagród i wyróżnień, m.in. Nagrody Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego za wybitne osiągnięcia naukowe, Nagrody Zespołowej Rektora Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Wyróżnienia Rektora Uniwersytetu Warszawskiego za działalność, która w szczególny sposób przyczynia się do rozwoju i wzrostu prestiżu Uniwersytetu Warszawskiego. Od 2015 roku Kierownik Pracowni Prawa Polskiego XX wieku, a od 2019 roku Kierownik Zakładu Historii Administracji. Członek m.in. rady programowej czasopisma „Studia z Dziejów Państwa i Prawa Polskiego” (2015), zespołu redakcyjnego czasopisma „Zeszyty Naukowe Biura Analiz Sejmowych” (2016), rady programowej czasopisma „Marketing i Rynek” (2019).
 Krzysztof Opolski	Członek Rady Nadzorczej W Radzie Nadzorczej od 24 maja 2019 roku do 15 lutego 2024 roku. Przewodniczący Komitetu Audytu do 15 lutego 2024 roku	Profesor zwyczajny doktor habilitowany nauk ekonomicznych. Były wieloletni Kierownik Katedry Bankowości, Finansów i Rachunkowości na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Założyciel i wieloletni redaktor naczelnny czasopisma naukowego „Ekonomia. Rynek, gospodarka, społeczeństwo”. Pomysłodawca i kierownik licznych studiów podyplomowych m.in. „Audyty strategiczne w instytucjach publicznych i prywatnych”, „Efektywność ekonomiczna przedsiębiorstw”. Redaktor Naczelnny czasopisma „MAZOWSZE – Studia Regionalne”, członek Rady Redakcyjnej czasopisma „Bezpieczny Bank” oraz członek Rad Naukowych czasopism „Central European Economic Journal” i „E-Finanse”. Zasiadał w radach nadzorczych Banku Handlowego S.A., AXA Polska S.A, oraz Centrum Giełdowego S.A. W latach 2009-

		<p>2010 kierował zespołem doradców strategicznych Prezesa NBP. Przewodniczący Kapituły Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP, Zastępca Przewodniczącego Kapituły Polskiej Wystawy Gospodarczej oraz członek Kapituły Konkursu „Teraz Polska”. Autor licznych publikacji książkowych i artykułów naukowych z dziedziny finansów i zarządzania.</p>
 <p>Radosław Sierpiński</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 12 października 2021 roku do 15 lutego 2024 roku.</p>	<p>Prezes Agencji Badań Medycznych. Pełnomocnik Prezesa Rady Ministrów do spraw rozwoju sektora biotechnologii i niezależności Polski w zakresie produktów krwiopochodnych. Lekarz i menedżer, specjalizujący się w zarządzaniu w sektorze medycznym, badaniach klinicznych, HTA i managementie nauki. Absolwent programu menedżerskiego Oxford Executive Leadership Programme organizowanego przez Saïd Business School i Uniwersytet Oksfordzki oraz kursu Risk and Crisis Management pod auspicjami London School of Economics. Posiada rozległe doświadczenie w zakresie badań i rozwoju w biotechnologii oraz szerokie kontakty z międzynarodowymi instytucjami naukowymi i instytucjami zarządzającymi ochroną zdrowia.</p>
<p>Józef Wierzbowski</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 26 maja 2020 roku do 15 lutego 2024 roku</p>	<p>Absolwent WSPS im. M. Grzegorzewskiej. Ukończył studia podyplomowe EMBA Apsley Business School of London WSM Warszawa oraz zarządzanie w WSPiZ im. Leona Koźmińskiego. Posiada 30-letnie doświadczenie zawodowe na stanowiskach kierowniczych, które zdobywał w administracji państwowej i samorządowej, jak również w spółkach z udziałem Skarbu Państwa. W latach 2007-2008 pełnił funkcję Doradcy Zarządu oraz Zastępcy Dyrektora Biura Audytu w PZU SA. Posiada wieloletnie doświadczenie w pracach rad nadzorczych. W latach 2016-2017 zasiadał w Radzie Nadzorczej GPW BondSpot S.A. W latach 2018-2022 GPW Benchmark S.A. oraz System Gazociągów Tranzytowych „Europol Gaz” S.A. Obecnie pełni funkcję członka Rady Nadzorczej PGNiG Supply & Trading S.A. W PGNiG Termika S.A. Grupa Orlen zajmuje stanowisko Dyrektora Pionu Zarządzania Przedsiębiorstwa i jest Prokurentem.</p>
 <p>Maciej Zaborowski</p>	<p>Członek Rady Nadzorczej</p> <p>W Radzie Nadzorczej od 7 stycznia 2016 roku do 15 lutego 2024 roku</p>	<p>Absolwent Wydziału Prawa i Administracji na Uniwersytecie Warszawskim, studiów podyplomowych z zakresu prawa własności intelektualnej oraz studiów podyplomowych z zakresu prawa dowodowego. Ukończył również Harvard Law School (ALP), Center for American Law Studies oraz Leadership Academy for Poland. Adwokat, ekspert Ministerstwa Sprawiedliwości oraz stały mediator Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej. Wykładowca w Izbie Adwokackiej w Warszawie. Prowadzi własną praktykę adwokacką oraz jest Partnerem Zarządzającym w Kancelarii Kopeć Zaborowski Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. Od lutego 2018 roku członek Trybunału Stanu. Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego jako członek rad nadzorczych spółek kapitałowych.</p>

Kompetencje

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością bieżącą i rozwojem PZU we wszystkich dziedzinach, w tym także w zakresie identyfikacji i zarządzania wpływem organizacji na gospodarkę, środowisko i ludzi.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności i sprawozdania Zarządu PZU z działalności Grupy Kapitałowej PZU oraz sprawozdania finansowego PZU i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy, uwzględniającego w szczególności wyniki oceny, o której mowa w punktach powyżej;
- zatwierdzenie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej PZU oraz sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU;
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych oraz sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji, ponadto przeglądów sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązkami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa;

- zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju PZU (strategii) oraz rocznych planów finansowych;
- rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia;
- sporządzanie corocznie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów z członkami Zarządu oraz ustalenie zasad ich wynagradzania i wynagrodzeń;
- powoływanie, zawieszanie oraz odwoływanie prezesa Zarządu, członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również podejmowanie decyzji o ustaniu takiego zawieszenia;
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- udzielenie zgody na zawarcie przez PZU istotnej transakcji z podmiotem powiązanym.

Sposób funkcjonowania

Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej określający jej organizację i sposób wykonywania czynności. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych oraz powoływać w tym celu czasowe komisje. Zakres

czynności delegowanego członka Rady i komisji określa uchwała Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględnie większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Uchwały mogą być podejmowane zarówno przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak i w trybie pisemnym. Ponadto Statut przewiduje możliwość oddania głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady.

Rada podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie należy zarządzić na wniosek choćby jednego z członków Rady Nadzorczej.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć bez prawa głosu zaproszeni przez Radę członkowie Zarządu, wskazani przez Zarząd pracownicy PZU właściwi dla poruszanej na posiedzeniu sprawy, a także inne zaproszone osoby. W określonych celach Rada Nadzorcza może również zaprosić na wspólne posiedzenie członków Zarządu lub Rady Nadzorczej innych spółek z Grupy PZU. Członkowie Rady Nadzorczej mogą ponadto, za zgodą Rady, dobrać sobie nie więcej niż jednego doradcę uprawnionego do udziału z głosem doradczym w posiedzeniach poświęconych raportom i sprawozdaniom finansowym, pod warunkiem zachowania przez taką osobę poufności i podpisania oświadczenia o zobowiązaniu do zachowania poufności.

W celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych Rada Nadzorcza może powoływać stałe lub doraźne komitety, których kompetencje, skład i tryb pracy określa uchwalony przez Radę regulamin danego komitetu. Rada i powołane przez nią komitety mogą korzystać z usług ekspertów i firm doradczych.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety:

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

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty spółki, dokonywać rewizji stanu majątku spółki oraz żądać od zarządu, prokurentów i osób zatrudnionych w spółce na podstawie umowy o pracę lub wykonujących na rzecz spółki w sposób regularny określone czynności na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innej umowy o podobnym charakterze sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących spółki, w szczególności jej działalności lub majątku. Przedmiotem żądania mogą być również posiadane przez organ lub osobę obowiązującą informacje, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych.

Komitet Audytu

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 3 czerwca 2008 roku.

W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków. Co najmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo większość członków Komitetu Audytu, w tym przewodniczący, powinna spełniać kryteria niezależności określone w ustawie z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz

nadzorze publicznym (członek niezależny) dotyczące m.in. zawodowych powiązań lub pokrewieństwa zwłaszcza z osobami zarządzającymi PZU i podmiotami z Grupy PZU albo je nadzorującymi. Szczegółowe zadania i zasady powoływania i funkcjonowania Komitetu Audytu określa uchwała Rady Nadzorczej, która przy wyborze jego członków bierze pod uwagę kompetencje i doświadczenie kandydatów w zakresie spraw powierzonych Komitetowi.

Komitet Audytu jest powoływany w celu zwiększenia efektywności czynności nadzorczych Rady w zakresie badania prawidłowości sprawozdawczości finansowej oraz efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu może ponadto wnioskować do Rady Nadzorczej o zlecenie określonych czynności kontrolnych w PZU, których wykonawcą może być jednostka wewnętrzna lub podmiot zewnętrzny.

PZU uwzględnia Dobre Praktyki dla jednostek zainteresowania publicznego dotyczące zasad powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, opublikowane przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego 24 grudnia 2019 roku.

Zakres działania Komitetu Audytu obejmuje:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej PZU;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w PZU, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem

wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- ocenę niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- doradztwo i czynności opiniodawcze w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej w odniesieniu do czynności określonych w czterech powyższych punktach oraz w zakresie, w jakim zezwalają na to powszechnie obowiązujące przepisy prawa i wewnętrzne regulacje PZU;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdania finansowego;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w tym wyrażanie zgody na świadczenie przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, a także powiązane z nią podmioty i członka sieci firmy audytorskiej usług dozwolonych w PZU lub podmiotach grupy kapitałowej PZU, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz weryfikacji limitu wynagrodzeń za świadczone usługi;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania i przeglądu oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w PZU i grupie kapitałowej PZU, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania;

Skład i zmiany w składzie Komitetu Audytu

Funkcja	Skład Komitetu Audytu		
	1 stycznia 2024 – 15 lutego 2024	23 lutego 2024*) – 31 grudnia 2024	1 stycznia 2025 do dnia publikacji sprawozdania
Przewodniczący	Krzysztof Opolski	Adam Uszpolewicz	Adam Uszpolewicz
Członek	Marcin Chludziński	Filip Gorczyca	Filip Gorczyca
Członek	Paweł Górecki (do 14 lutego 2024)	Michał Jonczynski	Michał Jonczynski
Członek	Marcin Kubicza (do 22 lutego 2024)	Andrzej Kaleta	Andrzej Kaleta

*) 15 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

23 lutego 2024 roku odbyło się posiedzenie, na którym Rada Nadzorcza w nowym składzie ustaliła składy komitetów oraz wybrała Wiceprzewodniczącą i Sekretarza.

- opracowywanie polityki świadczenia usług dozwolonych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, powiązane z nią podmioty i członka sieci firmy audytorskiej;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w PZU;
- nadzorowanie funkcji zgodności z przepisami;
- monitorowanie wprowadzania zmian w PZU w związku z rekomendacjami wydanymi przez kluczowego biegłego rewidenta, Biuro Audytu Wewnętrznego (w odniesieniu do kwestii sporządzania sprawozdań finansowych), Radę Nadzorczą lub Komitet.

Wiedza, umiejętności i doświadczenie członków Komitetu Audytu wraz ze sposobem ich nabycia

Wiedza, umiejętności i doświadczenie wraz ze sposobem ich nabycia zostały opisane w notach biograficznych na stronach [210-214 oświadczenia](#).

Niezależność

Wszyscy członkowie zasiadający w Komitecie Audytu w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 15 lutego 2024 roku złożyli oświadczenie o niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz o posiadaniu wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa PZU.

Krzysztof Opolski oraz Marcin Chludziński zostali wskazani jako członkowie posiadający kwalifikacje w

dziedzinie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Krzysztof Opolski, Marcin Chludziński oraz Paweł Górecki zostali wskazani jako członkowie posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej, które wynikają m.in. z wykształcenia, doświadczenia zawodowego i sprawowanych funkcji.

Członkowie Komitetu Audytu: Adam Uszpolewicz, Michał Jonczynski oraz Andrzej Kaleta, którzy zasiadali w komitecie **w okresie od 23 lutego 2024 roku do dnia publikacji sprawozdania** złożyli oświadczenie o niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Filip Gorczyca złożył oświadczenie o niezależności w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach aktualne na dzień publikacji sprawozdania.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu pełniący funkcje w okresie od 23 lutego 2024 roku do dnia publikacji sprawozdania złożyli oświadczenie o posiadaniu wiedzy z zakresu branży, w której działa PZU. Ponadto Adam Uszpolewicz oraz Michał Jonczynski złożyli oświadczenie o posiadaniu umiejętności w zakresie branży, w której działa PZU.

Członkowie Komitetu Audytu Adam Uszpolewicz, Michał Jonczynski oraz Filip Gorczyca złożyli oświadczenie o posiadaniu wiedzy i umiejętności z zakresu rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 12 maja 2010 roku.

Liczbę członków Komitetu ustala Rada Nadzorcza i powołuje ich ze swojego grona. W skład Komitetu wchodzi co najmniej jeden członek niezależny.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń jest powoływany w celu zwiększenia efektywności czynności nadzorczych Rady w zakresie kształtowania struktury zarządczej, w tym rozwiązań organizacyjnych, zasad wynagradzania i wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy w szczególności opiniowanie oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie jej decyzji dotyczących:

- zawierania, rozwiązywania i zmiany umów z członkami Zarządu oraz ustalania zasad ich wynagradzania i wynagrodzeń;
- ustalania wysokości wynagrodzeń, nagród oraz świadczeń dodatkowych Zarządu;
- powoływania, zawieszania oraz odwoływania prezesa Zarządu, członków Zarządu lub całego Zarządu, jak również ustania zawieszenia;
- delegowania członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności;

Skład i zmiany w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Funkcja	Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń				
	1 stycznia 2024 – 15 lutego 2024	23 lutego 2024 *) – 28 sierpnia 2024	29 sierpnia 2024 – 5 września 2024	6 września 2024 – 10 stycznia 2025	11 stycznia 2025 do dnia publikacji sprawozdania
Przewodniczący	Robert Jastrzębski	Małgorzata Kurzynoga	Małgorzata Kurzynoga	Małgorzata Kurzynoga	Małgorzata Kurzynoga
Członek	Paweł Górecki	Michał Bernaczyk	Michał Bernaczyk	Michał Bernaczyk	Michał Bernaczyk
Członek	Agata Górnicka	Wojciech Olejniczak	Wojciech Olejniczak	Wojciech Olejniczak	Michał Jonczynski
Członek	Radosław Sierpiński	Adam Uszpolewicz		Michał Jonczynski	

*) 15 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

23 lutego 2024 roku odbyło się posiedzenie, na którym Rada Nadzorcza w nowym składzie ustaliła składy komitetów oraz wybrała Wiceprzewodniczą i Sekretarza.

- oceny odpowiedności:
 - indywidualnej kandydatów na członków Zarządu, członków Zarządu oraz oceny zbiorowej Zarządu,
 - indywidualnej kandydatów na członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz oceny zbiorowej Komitetu Audytu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzenia propozycji oceny odpowiedności indywidualnej kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz członków Rady Nadzorczej.

Komitet Strategii

Komitet Strategii został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 29 lipca 2010 roku.

Liczbę członków Komitetu ustala Rada Nadzorcza i powołuje ich ze swojego grona.

Komitet Strategii jest powoływany w celu zwiększenia efektywności czynności nadzorczych Rady w zakresie opiniowania przedkładanych przez Zarząd dokumentów o charakterze strategicznym (w szczególności strategii rozwoju). Komitet przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące planowanych inwestycji mających istotny wpływ na aktywa PZU.

Do zadań Komitetu Strategii należy w szczególności opiniowanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie decyzji dotyczących:

- zatwierdzania opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju PZU;
- planowanych inwestycji w PZU i Grupie PZU;
- zgody na zawarcie przez PZU umowy z subemitentem, o czym mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych;
- zasad nabycia, objęcia lub zbycia udziałów oraz akcji spółek, jak również w sprawie uczestniczenia PZU w innych podmiotach oraz akceptowania wniosków Zarządu w tych sprawach;
- zgody w sprawie przeniesienia całości lub części portfela ubezpieczeniowego.

Skład i zmiany w składzie Komitetu Strategii

Funkcja	Skład Komitetu Strategii			
	1 stycznia 2024 – 15 lutego 2024	23 lutego 2024 *) – 26 stycznia 2025	27 stycznia 2025 – 2 marca 2025	3 marca 2025 do dnia publikacji sprawozdania
Przewodniczący	Marcin Kubicza (do 22 lutego 2024 roku)	Andrzej Kaleta	Andrzej Kaleta	Andrzej Kaleta
Członek	Marcin Chludziński	Anita Elżanowska	Anita Elżanowska	Anita Elżanowska
Członek	Agata Górnicka	Filip Gorczyca	Filip Gorczyca	Filip Gorczyca
Członek	Józef Wierzbowski	Anna Machnikowska	Anna Machnikowska	Anna Machnikowska
Członek	Maciej Zaborowski		Andrzej Klesyk	

*) 15 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej. 23 lutego 2024 roku odbyło się posiedzenie, na którym Rada Nadzorcza w nowym składzie ustaliła składy komitetów oraz wybrała Wiceprzewodniczącą i Sekretarza.

7.5.4. Działalność Rady Nadzorczej i Komitetów Rady Nadzorczej w 2024 roku

W 2024 roku członkowie Rady Nadzorczej poświęcili odpowiednią ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Rada Nadzorcza zebrała się na 20 posiedzeniach, na których przyjęła 167 uchwał. Podjęta także 36 uchwał poza posiedzeniami, w trybie pisemnym. Uchwały te obejmowały wszystkie obszary działalności PZU i były zgodne z zakresem funkcji nadzorczych określonych wymogami powszechnie obowiązującego prawa, ustawą z 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,

rekomendacjami KNF, zasadami ładu korporacyjnego, a także opisanymi w Statucie PZU i Regulaminie Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2024 roku odbywały się w formie hybrydowej – część członków Rady uczestniczyła w nich stacjonarnie, a część zdalnie.

Członkowie Rady Nadzorczej w celu kompleksowego sprawowania nadzoru nad działalnością PZU pozostawali w stałym i bezpośrednim kontakcie z Zarządem. Monitorowali sytuację spółki w otoczeniu makroekonomicznym i regulacyjnym. Rada Nadzorcza na bieżąco występowała do Zarządu i otrzymywała wyczerpujące materiały w sprawach objętych porządkiem posiedzeń, a także dotyczące wszystkich innych spraw istotnych dla spółki w związku z prowadzoną działalnością.

Główne obszary działalności Rady Nadzorczej w 2024 roku

Realizacja strategii

- Rada Nadzorcza monitorowała realizację Strategii Grupy PZU na lata 2021-2024, zarówno realizację KPI jak i postępy we wdrażaniu inicjatyw i projektów strategicznych;
- Rada zatwierdziła wieloletni planu rozwoju i funkcjonowania Grupy PZU i Spółki PZU SA zawartego w dokumencie pt. „Strategia Grupy PZU 2025-2027”

Relacje z audytorem

- Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z audytorem (KPMG Audit), omawiając wyniki badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za 2023 rok i rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU za 2023 rok, a także badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej PZU i Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.
- Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z audytorem (PwC) omawiając wyniki przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za I półrocze 2024 oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania PZU za I półrocze 2024 roku.

Finanse

- Rada Nadzorcza na posiedzeniach systematycznie omawiała i oceniała wyniki Grupy PZU oraz poszczególnych pionów biznesowych w odniesieniu do planu finansowego PZU i Grupy PZU na 2024 ro zatwierdzonego w 2023 roku. W styczniu 2025 roku

Rada Nadzorcza zatwierdziła plan finansowy na 2025 rok.

- Rada prowadziła bieżącą ocenę bezpieczeństwa finansowego prowadzonej działalności i wyników finansowych PZU i Grupy PZU w oparciu o otrzymane informacje, dotyczące w szczególności:
 - kwartalnych, półrocznych i rocznych informacji o wynikach finansowych PZU i Grupy PZU,
 - udziałów PZU w rynku,
 - programu reasekuracji,
 - adekwatności kapitałowej dla PZU i Grupy PZU,
 - raportów o wykorzystaniu limitów i wartości progowych koncentracji w Konglomeracie Finansowym PZU.
- Ponadto Rada Nadzorcza m.in.:
 - zatwierdziła sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku;
 - pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Audyt wewnętrzny, Compliance, ryzyko i system kontroli wewnętrznej

W zakresie sprawowania nadzoru Rada Nadzorcza była informowana o działalności obszarów: audytu wewnętrznego, zgodności, zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej. Rada otrzymywała między innymi informacje o wynikach przeprowadzonych audytów i kontroli zewnętrznych oraz stanie realizacji zaleceń

pokontrolnych. Prowadziła również przeglądy głównych obszarów ryzyka. Rada otrzymała w szczególności informacje na temat wyników:

- własnej oceny ryzyka i wypłacalności wraz z podsumowaniem rocznego procesu analizy ryzyk oraz identyfikacji ryzyk kluczowych (ocena ORSA);
- Badania i Oceny Nadzorczej zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji dokonywanej corocznie przez KNF (ocena BION);

a także:

- kwartalne raporty o ryzyku, uwzględniające informację na temat zarządzania ryzykiem braku zgodności w PZU i spółkach Grupy PZU;
- kwartalne sprawozdania audytu wewnętrznego;

Ponadto Rada zatwierdziła:

- Strategię zarządzania ryzykiem w Grupie PZU

Pozostałe

Rada Nadzorcza w szczególności:

- ustaliła cele zarządcze dla członków Zarządu na 2024 rok oraz dokonała oceny realizacji Celów Zarządczych, warunkujących możliwość otrzymania przez Zarządzającego wynagrodzenia zmiennego za rok 2023 i zdecydowała o wypłacie Wynagrodzenia Zmiennego Odroczonego za lata 2020-2022;
- monitorowała koszty umów o usługi prawne, marketingowe, public relations i doradztwa związanego z zarządzaniem, a także udzielała zgód na zawieranie umów sponsoringowych, dotyczących kampanii reklamowych, komunikacji w mediach społecznościowych oraz doradztwa strategicznego;

- zapoznawała się z kwartalnymi informacjami z obszaru IT;
- oceniła i zatwierdziła Raport okresowej oceny za rok 2023 dotyczący transakcji zawieranych przez PZU i spółki zależne od PZU z podmiotami powiązanymi;
- dokonała oceny wtórnej odpowiedniości indywidualnej członków Rady Nadzorczej i członków Komitetu Audytu a także pierwotnej oceny odpowiedniości indywidualnej kandydatów na Członków Zarządu, członków Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej oraz zbiorowej oceny odpowiedniości Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu. Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny odpowiedniości indywidualnej Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu;
- wszczęła i przeprowadziła postępowania kwalifikacyjne na Prezesa oraz Członków Zarządu;
- przyjęła Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 rok;
- monitorowała prace związane z audytem wybranych obszarów działalności PZU;
- prowadziła przegląd działalności spółek Grupy PZU, w szczególności:
 - spółek ukraińskich z Grupy PZU w związku z trwającym w tym kraju konfliktem zbrojnym,
 - spółki Link4,
 - PZU Zdrowie.

Ponadto Rada wyraziła zgodę na:

- na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Link4.

Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza otrzymywała również informacje na temat przedmiotu uchwał podejmowanych przez Zarząd oraz istotnych zdarzeń z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, także w zakresie podmiotów zależnych.

Najważniejsze kwestie, którymi zajmowały się komitety Rady Nadzorczej

Komitety Rady Nadzorczej podczas regularnych posiedzeń w 2024 roku w sposób szczegółowy omawiały najważniejsze kwestie z poszczególnych obszarów działalności spółki, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą oraz przedstawiały Radzie Nadzorczej informacje o pracach komitetu.

Komitet Audytu

W 2024 roku odbyło się 17 posiedzeń Komitetu Audytu.

Najważniejsze kwestie, którymi Komitet Audytu zajmował się w 2024 roku dotyczyły omówienia:

- raportu o ryzyku za IV kwartał 2023 roku i pierwsze trzy kwartały 2024 roku;
- raportu o wykorzystaniu limitu i wartości progowych koncentracji w Konglomeracie Finansowym PZU według stanu na koniec 2023 roku i pierwszych trzech kwartałów 2024 roku;

- wskaźników Planu Działań Naprawczych Grupy PZU za IV kwartał 2023 r i pierwsze trzy kwartały 2024 roku;
- wyników własnej oceny ryzyka i wypłacalności PZU i Grupy PZU (ORSA);
- realizacji Strategii obszaru ryzyka na lata 2021-2024;
- Strategii lokacyjnej na lata 2024-2026;
- sprawozdania rocznego z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w 2024 roku;
- wyników kontroli zewnętrznych przeprowadzonych w PZU w 2023 roku;
- raportu z działalności Biura Audytu Wewnętrznego w IV kwartale 2023 roku i w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku;
- projektu planu audytu na 2024 rok;
- rewizją planu audytu na 2024 rok;
- wyników finansowych PZU i Grupy PZU za rok 2023, I półrocze 2024 roku oraz I i III kwartał 2024 roku;
- sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu;

W 2024 roku Komitet wydał rekomendacje dla Rady Nadzorczej w sprawie:

- oceny sprawozdania finansowego PZU oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU oraz PZU za rok 2023 wraz ze sprawozdaniem dotyczącym informacji niefinansowych;

- oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.
- zatwierdzenia Strategii zarządzania ryzykiem w Grupie PZU;
- oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku;
- oceny sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku;
- zawarcia z PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. („PwC”) aneksu na atestację Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy PZU za 2024 rok do umowy z dnia 15 grudnia 2023 roku o przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej.

oraz przyjął sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2023 roku.

Komitet Audytu podejmował uchwały w sprawie akceptacji usług dozwolonych świadczonych przez audytora PZU, PwC., na rzecz podmiotów z Grupy PZU. Na podstawie analizy oświadczeń złożonych przez przedstawicieli podmiotu wykonującego badanie – PwC, Komitet pozytywnie ocenił niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz potwierdził, że audytor i PZU 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 PZU oraz Grupy Kapitałowej PZU.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

W 2024 roku odbyło się 16 posiedzeń Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Najważniejsze kwestie, którymi Komitet Nominacji i Wynagrodzeń zajmował się w 2024 roku dotyczyły:

- ustalenia Celów Zarządczych członków Zarządu PZU na 2024 rok;
- wydania rekomendacji dla Rady Nadzorczej PZU w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę członkom Zarządu PZU odroczonego wynagrodzenia z umowy o świadczenie usług zarządzania za 2020, 2021 i 2022 rok;
- oceny realizacji Celów Zarządczych za 2023 rok warunkujących możliwość otrzymania przez Zarządzającego wynagrodzenia zmiennego za 2023 rok;
- omówienia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU za rok 2023;
- omówienia Raportu Zarządu PZU na temat realizacji Polityki wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU za okres od 1 lipca 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku;
- przeprowadzenia oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej oraz członków Komitetu Audytu PZU (wtórna ocena indywidualna i zbiorowa);

- oceny odpowiedniości kandydatów na członków Rady Nadzorczej PZU (ocena indywidualna i zbiorowa);
- oceny odpowiedniości kandydatów na członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU (ocena indywidualna i zbiorowa);
- oceny odpowiedniości kandydatów na członków Zarządu PZU (ocena indywidualna);
- przeglądu Polityki różnorodności wobec organów PZU.

Komitet Strategii

W 2024 roku odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Strategii.

Najważniejsze kwestie, którymi Komitet Strategii zajmował się w 2023 roku dotyczyły:

- omówienia półrocznych raportów na temat wdrożenia Strategii Grupy PZU na lata 2021-2024;
- wydania rekomendacji dla Rady Nadzorczej PZU w sprawie zatwierdzenia wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania Grupy PZU i Spółki PZU SA zawartego w dokumencie pt. „Strategia Grupy PZU 2025-2027”;
- wydania rekomendacji dla Rady Nadzorczej PZU w sprawie wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Link4.

Udział członków w posiedzeniach Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu, Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitetu Strategii w 2024 roku

	Okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Frekwencja w posiedzeniach							
		Rady Nadzorczej		Komitetu Audytu		Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń		Komitetu Strategii	
Robert Jastrzębski	do 15 lutego 2024	2/2	100%			2/2i)	100%		
Paweł Górecki	do 14 lutego 2024	1/1	100%	1/1e)	100%	1/1h)	100%		
Agata Górnicka	do 15 lutego 2024	2/2	100%			2/2i)	100%		
Marcin Chłudziński	do 15 lutego 2024	2/2	100%	2/2f)	100%				
Marcin Kubicza		20/20	100%	2/2g)	100%				
Krzysztof Opolski	do 15 lutego 2024	2/2	100%	2/2f)	100%				
Radosław Sierpiński	do 15 lutego 2024	2/2	100%			2/2i)	100%		
Józef Wierzbowski	do 15 lutego 2024	2/2	100%						
Maciej Zaborowski	do 15 lutego 2024	1/2	50%						
Małgorzata Kurzynoga	od 15 lutego 2024	18/18	100%			14/14	100%		
Anna Machnikowska	od 15 lutego 2024	18/18	100%					6/6	100%
Michał Bernaczyk	od 15 lutego 2024 (od 23 lutego do 15 maja 2024 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu)	12/13c)	92%			9/9c)	100%		
Anita Elżanowska	od 15 lutego 2024 (od 23 lutego do 15 maja 2024 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu)	14/14a)	100%					6/6	100%
Filip Gorczyca	od 15 lutego 2024	18/18	100%	15/15	100%			6/6/	100%

	Okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Frekwencja w posiedzeniach							
		Rady Nadzorczej		Komitetu Audytu		Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń		Komitetu Strategii	
Michał Jonczyński	od 15 lutego 2024	18/18	100%	15/15	100%	2/2k)	100%		
Andrzej Kaleta	od 15 lutego 2024	18/18	100%	14/15	93%			6/6	100%
Wojciech Olejniczak	od 15 lutego 2024 (od 2 września do 28 listopada 2024 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu)	10/13b) oraz d)	77%			9/9b) oraz d)	100%		
Adam Uszpolewicz	od 15 lutego 2024	18/18	100%	15/15	100%	11/12j)	92%		

*) Obecność na posiedzeniach/liczba posiedzeń w trakcie sprawowania mandatu

- a) w związku z delegowaniem Członkini Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezeski Zarządu nie brała udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej jako Członek ww. organu w okresie od 24 lutego 2024 do 11 kwietnia 2024
- b) w związku ze złożonym zgłoszeniem w postępowaniu kwalifikacyjnym na Członka Zarządu PZU SA nie brał udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w okresie od 30 lipca 2024 do 28 sierpnia 2024
- c) w związku z delegowaniem Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu nie brał udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej jako Członek ww. organów w okresie od 24 lutego 2024 do 15 maja 2024
- d) w związku z delegowaniem Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu nie brał udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej jako Członek ww. organów w okresie od 2 września 2024 do 28 listopada 2024
- e) w Komitecie Audytu do 14 lutego 2024
- f) w Komitecie Audytu do 15 lutego 2024
- g) w Komitecie Audytu do 23 lutego 2024
- h) w Komitecie Nominacji i Wynagrodzeń do 14 lutego 2024
- i) w Komitecie Nominacji i Wynagrodzeń do 15 lutego 2024
- j) w Komitecie Nominacji i Wynagrodzeń od 23 lutego 2024 do 28 sierpnia 2024
- k) w Komitecie Nominacji i Wynagrodzeń od 6 września 2024

7.5.5. Polityka różnorodności

PZU stosuje dobre praktyki promujące różnorodność i dba o równe traktowanie pracowników. W PZU panuje przekonanie że, różnorodność ról, zróżnicowanie cech charakteru i osobowości buduje sukces całej organizacji.

Polityka różnorodności w odniesieniu do organów nadzorujących, zarządzających i administrujących

PZU od czerwca 2022 roku posiada Politykę różnorodności wobec członków organów PZU, przyjętą odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie.

Cele i sposób realizacji polityki

Celem polityki różnorodności jest dążenie do zapewnienia wysokiej jakości realizacji zadań przez PZU, przez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji członków organów spółki, z uwzględnieniem różnorodności składów organów w szczególności w zakresie płci, wieku, kierunku wykształcenia, specjalistycznej wiedzy oraz doświadczenia zawodowego. Realizując strategię różnorodności PZU poszerza perspektywę w podejściu do prowadzenia działalności, zarówno w wymiarze organizacyjnym, jak również biznesowym, tworząc innowacyjne, zróżnicowane, integracyjne i sprawiedliwe środowisko pracy. Kształtując składy organów, PZU stosuje politykę różnorodności, zachowując jednocześnie obiektywizm oraz kierując się kryteriami merytorycznymi. Przyjęta polityka w zakresie kryteriów doboru członków organów

nie odnosi się w swych postanowieniach do kwestii niepełnosprawności, o której mowa w projekcie Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Organy właściwe, dokonując doboru składu członków Zarządu albo Rady Nadzorczej, zapewniają wybór osób posiadających zróżnicowaną wiedzę, doświadczenie, umiejętności oraz inne kwalifikacje i cechy wymagane od członków tych organów przepisami prawa powszechnie i wewnętrznie obowiązującego, w szczególności Zasadami oceny odpowiedności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu oraz Zarządu, przyjętymi

Wybór członków Zarządu i Rady Nadzorczej nowej kadencji jest dokonywany z poszanowaniem zasady równego dostępu kobiet i mężczyzn do stanowisk w organach statutowych spółki. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza dokonując doboru składu członków odpowiednio Rady Nadzorczej i Zarządu dążą do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w organach spółki, z uwzględnieniem osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie **30%**

odpowiednio uchwałami Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

W zakresie kwalifikacji i wymagań stawianych osobom zajmującym stanowiska w organach zarządczych i nadzorujących PZU uwzględnia również ustawowe kryteria dotyczące wykształcenia i zawodowego doświadczenia odpowiedniego do pełnienia funkcji na tych stanowiskach w podmiocie prowadzącym działalność ubezpieczeniową. Zostały one określone w ustawie z 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, ustawie z 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz ustawie z 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Skutki polityki

W 2024 roku składy organów Rady Nadzorczej i Zarządu zapewniały dostęp do szerokiego zakresu kompetencji, różnych punktów widzenia, wiedzy i umiejętności adekwatnych do zajmowanych stanowisk, gwarantujących wydawanie przez członków Rady Nadzorczej i Zarządu - indywidualnie i jako organ - niezależnych opinii i decyzji w całym zakresie działalności PZU. Rada Nadzorcza i Zarząd składały się z osób o różnym wieku i płci oraz różnym wykształceniu i doświadczeniu.

Kryterium w zakresie zróżnicowania pod względem płci na poziomie udziału mniejszości nie niższym niż 30% było spełnione na koniec 2024 roku w przypadku Rady Nadzorczej, nie było spełnione w przypadku Zarządu.

W Radzie Nadzorczej PZU w 2024 roku dominowały osoby z wiedzą prawniczą i ekonomiczną, w tym przedstawiciele świata nauki i biznesu. Członkowie zarządu mieli doświadczenie w ubezpieczeniach,

bankowości i finansach, a także prawnicze. Osoby zarządzające PZU ukończyły różne kierunki studiów na uczelniach w Polsce i za granicą, posiadają różne certyfikaty i dyplomy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej PZU odpowiadał również potrzebom zróżnicowania wiekowego ich członków. Na koniec 2024 roku średnia wieku członków Zarządu wynosiła 50 lat, natomiast Rady Nadzorczej 52 lata. Najmłodszy członek Zarządu miał 46 lat, a najstarszy 57 lat. Różnica wieku pomiędzy najmłodszym (42 lata) i najstarszym (68 lata) członkiem Rady Nadzorczej wynosiła 26 lat.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w II kwartale 2024 roku dokonał corocznego przeglądu polityki. Wyniki przeglądu, po omówieniu z Zarządem i Radą Nadzorczą, zostały przedstawione Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się w dniach 18 czerwca i 18 lipca 2024 roku.

PZU na bieżąco monitoruje zmieniające się otoczenie regulacyjne oraz podejmuje niezbędne działania w celu zapewnienia zgodności działania z obowiązującymi przepisami, w tym w zakresie odpowiedności składu organów statutowych. Po zakończeniu procesu legislacyjnego, transponującego do prawa polskiego Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 roku w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków, PZU podejmie odpowiednie działania dostosowawcze w celu zwiększenia udziału niedoreprezentowanej płci (kobiet) w Zarządzie i Radzie Nadzorczej do wymaganego poziomu.

Stopień różnorodności w odniesieniu do organów nadzorujących, zarządzających i administrujących na 31 grudnia 2024 roku zaprezentowany został w poniższych tabelach.

Wiek i płeć

	Rada Nadzorcza PZU							
	31.12.2023				31.12.2024			
	liczba osób		%		liczba osób		%	
	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni
<30 lat	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
30-40 lat	1	2	11%	22%	0	0	0%	0%
41-50 lat	0	2	0%	22%	2	4	20%	40%
>50 lat	0	4	0%	45%	1	3	10%	30%
Ogółem w podziale na płeć	1	8	11%	89%	3	7	30%	70%

	Zarząd							
	31.12.2023				31.12.2024			
	liczba osób		%		liczba osób		%	
	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni
<30 lat	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
30-40 lat	0	1	0%	12,5%	0	0	0%	0%
41-50 lat	2	3	25%	37,5%	0	4	0%	57%
>50 lat	1	1	12,5%	12,5%	1	2	14%	29%
Ogółem w podziale na płeć	3	5	37,5%	62,5%	1	6	14%	86%

Wykształcenie i wiedza specjalistyczna

Wykształcenie	Ubezpieczenia, bankowość, finanse	Zarządzanie i marketing	Prawo	Ekonomia	Inne
Rada Nadzorcza [liczba osób]	1	0	5	4	0
Zarząd [liczba osób]	3	0	1	2	2

Certyfikaty / tytuły i stopnie naukowe*	MBA	EMBA	ACCA	CQF	prof.	dr hab.	dr	DBA
Rada Nadzorcza [liczba osób]	1	0	2	0	0	3	6	1
Zarząd [liczba osób]	2	1	1	0	0	0	0	0

*) MBA – Master of Business Administration, EMBA – Executive MBA, ACCA – Association of Chartered Certified Accountants, CQF – Certificate in Quantitative Finance, prof. – profesor, dr hab. – doktor habilitowany, dr – doktor, DBA - Doctor of Business Administration

Doświadczenie zawodowe

Doświadczenie członków Rady Nadzorczej PZU w Radach Nadzorczych spółek z sektora finansowego (z wyłączeniem Rady Nadzorczej PZU)			
	< 3 lat	3-6 lat	> 6 lat
Liczba osób	0	2	2

Doświadczenie członków Zarządu PZU w sektorze finansowym przed powołaniem do Zarządu PZU				
	< 7 lat	7-15 lat	15-22 lata	> 22 lat
Liczba osób	0	2	3	2

Staż członków w organach PZU			
	< 3 lat	3-6 lat	> 6 lat
Rada Nadzorcza [liczba osób]	10	0	0
Zarząd [liczba osób]	5	1	1

Stopień różnorodności w odniesieniu do organów nadzorujących, zarządzających i administrujących na dzień podpisania sprawozdania zaprezentowany został w poniższych tabelach.

Wiek i płeć

	Rada Nadzorcza PZU							
	1.01.2025				26.03.2025			
	liczba osób		%		liczba osób		%	
	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni
<30 lat	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
30-40 lat	0	0	0%	0%	0	0	0%	0%
41-50 lat	2	3	20%	30%	2	3	20%	30%
>50 lat	1	4	10%	40%	1	4	10%	40%
Ogółem w podziale na płeć	3	7	30%	70%	3	7	30%	70%

	Zarząd							
	1.01.2025				26.03.2025			
	liczba osób		%		liczba osób		%	
	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni
<30 lat	0	0	0,0%	0,0%	0	0	0,0%	0,0%
30-40 lat	0	0	0,0%	0,0%	0	0	0,0%	0,0%
41-50 lat	0	3	0,0%	43,0%	0	3	0,0%	43,0%
>50 lat	1	3	14,0%	43,0%	1	3	14,0%	43,0%
Ogółem w podziale na płeć	1	6	14,0%	86,0%	1	6	14,0%	86,0%

Wykształcenie i wiedza specjalistyczna

Wykształcenie	Ubezpieczenia, bankowość, finanse	Zarządzanie i marketing	Prawo	Ekonomia	Inne
Rada Nadzorcza [liczba osób]	1	0	5	4	2
Zarząd [liczba osób]	1	0	3	0	0

Certyfikaty / tytuły i stopnie naukowe*	MBA	EMBA	ACCA	CQF	prof.	dr hab.	dr	DBA
Rada Nadzorcza [liczba osób]	1	0	2	0	0	3	2	0
Zarząd [liczba osób]	2	1	1	0	0	1	0	0

*) MBA – Master of Business Administration, EMBA – Executive MBA, ACCA – Association of Chartered Certified Accountants, CQF – Certificate in Quantitative Finance, prof. – profesor, dr hab. – doktor habilitowany, dr – doktor, DBA - Doctor of Business Administration

Doświadczenie zawodowe

Doświadczenie członków Rady Nadzorczej PZU w Radach Nadzorczych spółek z sektora finansowego (z wyłączeniem Rady Nadzorczej PZU)			
	< 3 lat	3-6 lat	> 6 lat
Liczba osób	1	0	0

Doświadczenie członków Zarządu PZU w sektorze finansowym przed powołaniem do Zarządu PZU				
	< 7 lat	7-15 lat	15-22 lata	> 22 lat
Liczba osób	0	2	4	1

Staż członków w organach PZU			
	< 3 lat	3-6 lat	> 6 lat
Rada Nadzorcza [liczba osób]	9	0	0
Zarząd [liczba osób]	4	1	2

7.6. Systemy i funkcje wewnętrzne

W Grupie PZU funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który wraz z systemem zarządzania ryzykiem, stanowi istotny element systemu zarządzania w Grupie. System zarządzania zapewnia efektywny nadzór nad PZU i spółkami zależnymi.

7.6.1. System zarządzania ryzykiem

Celem systemu zarządzania ryzykiem Grupy PZU jest zapewnienie wczesnego rozpoznania oraz adekwatnego zarządzania istotnymi ryzykami związanymi z działalnością Grupy PZU oraz jej poszczególnych podmiotów. Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych w Grupie PZU.

przepisami wewnętrznymi i standardami postępowania oraz przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem.

SKW 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. W ramach SKW wyodrębnia się:

- funkcję kontroli, na którą składają się wszystkie mechanizmy kontrolne w procesach funkcjonujących w Spółce, niezależne monitorowanie przestrzegania tych mechanizmów kontrolnych oraz raportowanie w ramach funkcji kontroli. W szczególności obejmuje stanowiska lub komórki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
- funkcję zgodności realizowaną przez niezależną jednostkę ds. zgodności (Biuro Compliance – BCM);
- jednostkę ds. kontroli wewnętrznej, tj. Biuro Kontroli Wewnętrznej (BKO) mającą za zadanie wdrażanie i nadzór nad rozwiązaniami systemowymi dotyczącymi SKW;

7.6.2. System kontroli wewnętrznej

Cel i organizacja systemu kontroli wewnętrznej

W PZU funkcjonuje system kontroli wewnętrznej (SKW) dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. Ma na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działalności operacyjnej, wiarygodnej sprawozdawczości, w szczególności finansowej, zgodności działania spółki z przepisami prawa,

- niezależną jednostkę ds. audytu wewnętrznego, tj. Biuro Audytu Wewnętrznego (BAW), odpowiedzialną za badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania.

SKW, zbudowany przy wykorzystaniu wymienionych elementów, bazuje na modelu trzech niezależnych i uzupełniających się poziomów, gdzie:

- na **I liniię** składa się działalność właścicieli procesów biznesowych obejmująca operacyjne zarządzanie ryzykiem związanym z działalnością Spółki i realizowanymi w ramach tej działalności procesami;
- na **II liniię** składa się działalność BCM oraz zarządzanie ryzykiem poprzez inne wyspecjalizowane jednostki określone w przepisach wewnętrznych dotyczących zarządzania ryzykiem i zajmujące się identyfikacją, pomiarem, monitorowaniem i raportowaniem o ryzyku oraz kontrolą ograniczeń;
- na **III liniię** składa się działalność BAW.

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej obejmuje:

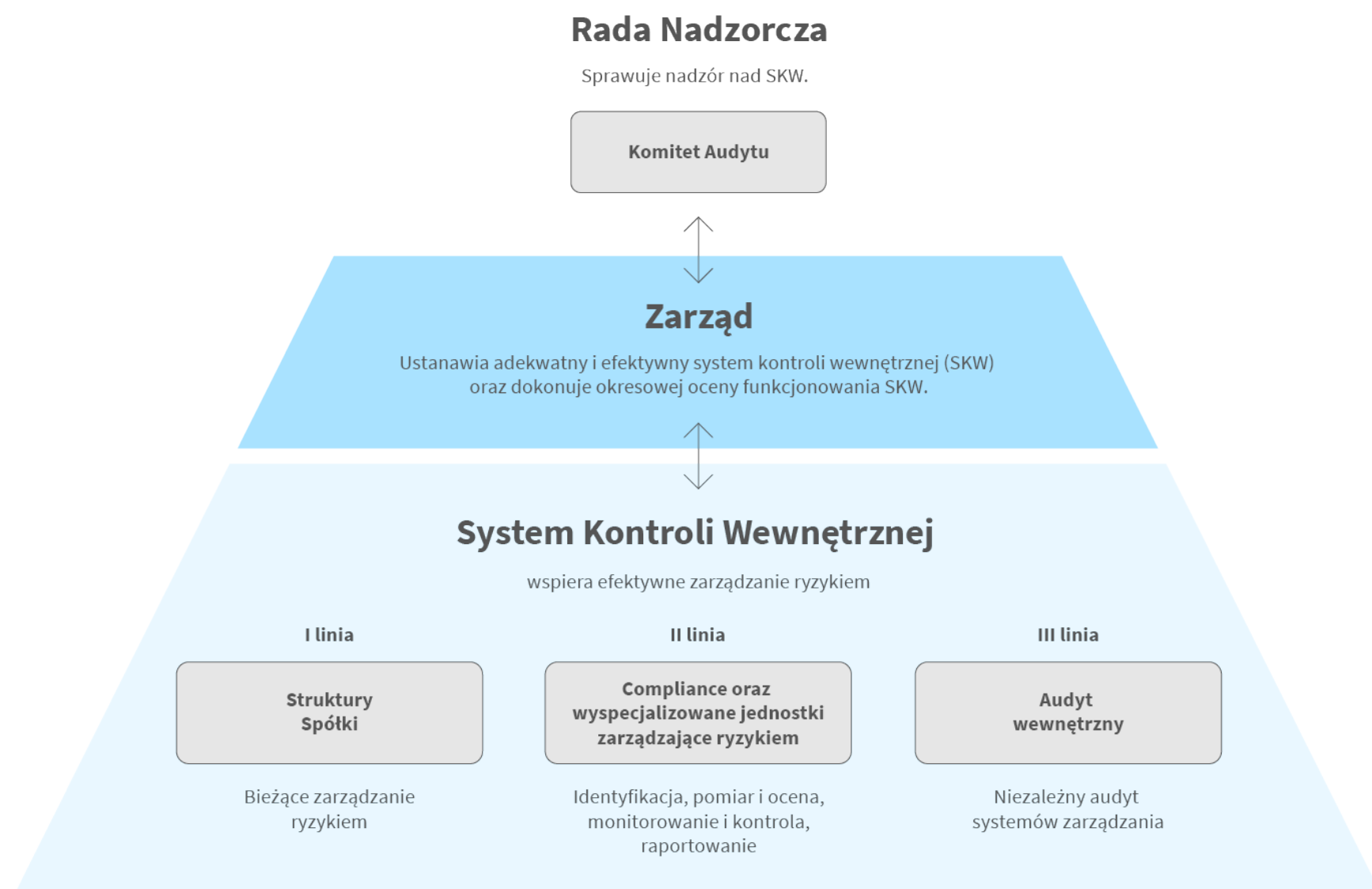
- nadzór i okresowa ocena systemu kontroli wewnętrznej sprawowana przez Radę Nadzorczą;
- działalność Zarządu polegającą m.in. na ustanowieniu adekwatnego i efektywnego systemu kontroli wewnętrznej oraz na okresowej ocenie funkcjonowania SKW;
- nadzór Dyrektorów Grupy PZU i dyrektorów zarządzających nad realizacją funkcji kontroli w obszarach im podległych;

- nadzór sprawowany przez kierującego Biurem Kontroli Wewnętrznej w zakresie rozwiązań systemowych mających na celu poprawienie efektywności i skuteczności SKW;
- nadzór sprawowany przez osobę nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego w zakresie nadzoru nad zadaniami realizowanymi w ramach funkcji audytu wewnętrznego;
- nadzór sprawowany przez jednostki PZU w stosunku do podległych im jednostek lub obszarów w zakresie wprowadzania i utrzymywania skutecznej i efektywnej kontroli wewnętrznej, adekwatnej do zadań realizowanych w danym obszarze.

Kierujący jednostkami PZU organizacyjnymi ponoszą odpowiedzialność za organizację i realizację funkcji kontroli w nadzorowanym obszarze działalności Spółki, w szczególności za zaprojektowanie, wdrożenie i efektywne funkcjonowanie mechanizmów kontrolnych w realizowanych procesach, zapewniających właściwą reakcję na występujące ryzyka oraz organizację monitoringu przestrzegania wdrożonych mechanizmów kontrolnych, proporcjonalnie do poziomu ryzyka związanego z działalnością Spółki i procesów poddawanych kontroli.

System kontroli wewnętrznej w Grupie PZU został ukształtowany na poziomie podmiotu wiodącego, tj. PZU i funkcjonuje w podmiotach Grupy PZU z uwzględnieniem odrębności formalnej, proporcjonalności i adekwatności. W odniesieniu do podmiotów regulowanych grup bankowych system kontroli wewnętrznej został zaprojektowany na poziomie tych grup z uwzględnieniem przepisów sektorowych.

Schemat organizacji systemu kontroli wewnętrznej



W ramach współpracy z podmiotami Grupy PZU, PZU dokonuje analizy otrzymanych cyklicznie od tych podmiotów informacji dotyczących organizacji systemu kontroli wewnętrznej, przeprowadzonych kontroli wewnętrznych oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej celem doskonalenia jednolitych standardów dotyczących funkcjonowania efektywnego systemu kontroli wewnętrznej.

Compliance

Jednym z elementów systemu kontroli wewnętrznej w PZU jest funkcja zgodności z przepisami (compliance), którą nadzoruje Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji, który podlega Prezesowi Zarządu PZU albo osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU. Powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw

zgodności z przepisami (compliance) wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU. Dyrektor Zarządzający ds. Regulacji, nadzorujący Biuro Compliance oraz Dyrektor Biura Compliance mają bezpośredni dostęp do Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU, a przedstawiciele Biura Compliance uczestniczą w posiedzeniach wybranych komitetów funkcjonujących w spółce. Raportowanie odbywa się w ramach miesięcznych i rocznych raportów dla Członków Zarządu oraz kwartalnych raportów dotyczących ryzyka dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz Rady Nadzorczej PZU, a także doraźnych informacji przekazywanych ad hoc członkom organów statutowych w przypadku zaistnienia takiej potrzeby.

Audyt wewnętrzny

Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana w sposób zapewniający jej obiektywizm i niezależność od funkcji operacyjnych, a jej celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej Grupy PZU. Działalność audytu polega na systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób ocenie adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania. Audyt wewnętrzny pomaga Grupie PZU osiągnąć cele, dostarczając – również poprzez doradztwo – pewności co do skuteczności tych procesów.

Do zadań funkcji audytu wewnętrznego należy w szczególności:

- opracowanie i realizacja planu audytu określającego zakres prac audytowych, które mają być podjęte w kolejnych latach, uwzględniającego wszystkie rodzaje działalności i cały system zarządzania spółką;

- wydawanie rekomendacji na podstawie wyników przeprowadzonych prac;
- sprawdzanie realizacji działań naprawczych wynikających z wydanych rekomendacji.

Plan audytu jest sporządzany na podstawie corocznej identyfikacji i oceny ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działalności PZU. Projekt tego planu jest opiniowany przez Komitet Audytu, a następnie zatwierdzany przez Zarząd.

Pieczę nad terminowością realizacji rekomendacji przez jednostki sprawują nadzorujący je Członkowie Zarządu lub Dyrektorzy Grupy PZU. Biuro Audytu Wewnętrznego – na podstawie informacji od poszczególnych jednostek – monitoruje i weryfikuje wypełnianie rekomendacji. Po analizie decyduje, czy uznać je za zrealizowane.

Niezależność i obiektywizm audytu wewnętrznego gwarantują wprowadzone zasady:

- Dyrektor Zarządzający ds. Audytu, który kieruje Biurem Audytu Wewnętrznego, podlega funkcjonalnie Komitetowi Audytu a organizacyjnie Prezesowi Zarządu PZU albo osobie delegowanej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu PZU;
- powołanie i odwołanie osoby na stanowisko kierującego jednostką właściwą do spraw audytu wewnętrznego wymaga opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU;
- Dyrektor Zarządzający ds. Audytu uczestniczy w posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU i w posiedzeniach Zarządu PZU, a przedstawiciele Biura Audytu Wewnętrznego uczestniczą w posiedzeniach wybranych komitetów funkcjonujących w strukturze PZU;

- audytorzy wewnętrzni PZU dysponują wysokimi kwalifikacjami zawodowymi i etycznymi oraz wiedzą i umiejętnościami, w tym znajomością zagadnień niezbędnych do realizacji audytów. Mają zapewniony dostęp do niezbędnych informacji, wyjaśnień, dokumentów i danych umożliwiających terminowe i poprawne wykonanie zadań;
- zakres czynności audytowych realizowanych w ramach poszczególnych audytów oraz wydawane oceny stanowią autonomiczne decyzje audytu wewnętrznego. Zadania są rozdzielane w taki sposób, aby zapobiec potencjalnym i rzeczywistym konfliktom interesów. Każdy pracownik, przed przystąpieniem do realizacji zadania, jest zobowiązany do poinformowania przełożonego w przypadku wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów – w miarę potrzeb dokonuje się rotacji przydzielonych zadań. Żaden z audytorów nie może ponadto przed upływem roku oceniać działalności, którą sam uprzednio wykonywał lub zarządzał. Nie może też przyjmować odpowiedzialności za działalność operacyjną, która podlega ocenie audytu wewnętrznego.

W PZU wdrożono także Kodeks Etyki Audytora Wewnętrznego opierający się na Kodeksie Instytutu Audytorów Wewnętrznych (The Institute of Internal Auditors – IIA). Celem jest promowanie najlepszych praktyk wykonywania obowiązków, wzorców postawy etycznej oraz determinowanie potrzeby ciągłego rozwoju zawodowego i kształtowania właściwego wizerunku audytorów wewnętrznych.

Zadania audytu realizowane są z uwzględnieniem Strategii audytu wewnętrznego. Stan realizacji strategii jest monitorowany w zakresie między innymi

wskaźników efektywności działania funkcji audytu wewnętrznego.

BAW przekazuje Zarządowi spółki i Komitetowi Audytu cykliczne informacje zarządcze z podległego obszaru obejmujące w szczególności:

- informację o realizacji planu audytu;
- informację o wynikach zrealizowanych audytów wewnętrznych;
- informację o wynikach monitorowania rekomendacji.

Aby zapewnić odpowiednią jakość i doskonalenie audytu wewnętrznego, dokonywane są wewnętrzne (corocznie) i zewnętrzne (nie rzadziej niż raz na pięć lat) oceny działalności audytu wewnętrznego w Spółce. Przeprowadzona przez PwC Advisory niezależna ocena funkcji audytu wewnętrznego w PZU oraz analiza koordynacji grupowego audytu wewnętrznego przez Biuro Audytu Wewnętrznego wykazały ogólną zgodność z „Międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego” i Kodeksem etyki, opracowanymi przez IIA.

7.6.3. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Mechanizmy kontrolne w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany przez jednostki w ramach Pionie Finansowym oraz inne jednostki PZU zgodnie z ich kompetencjami. Pion Finansowy jest nadzorowany przez członka Zarządu, a sprawozdania finansowe wymagają akceptacji Zarządu.

Na realizację procesu pozwalają:

- przyjęte przez Zarząd zasady (polityka) rachunkowości;
- plan kont wraz z komentarzem;
- inne szczegółowe akty wewnętrzne określające główne zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych PZU, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego;
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych;
- systemy sprawozdawcze.

Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Proces sprawozdawczy realizują wykwalifikowani pracownicy dysponujący stosowną wiedzą i doświadczeniem.

PZU monitoruje zmiany w regulacjach zewnętrznych dotyczących m.in. zasad polityki rachunkowości i wymogów sprawozdawczych ubezpieczycieli oraz przeprowadza odpowiednie procesy dostosowawcze w tych obszarach. Proces zamykania ksiąg i sporządzania sprawozdań finansowych wyznaczają harmonogramy, które obejmują kluczowe czynności i punkty kontrolne wraz z przypisaniem odpowiedzialności za terminowe i poprawne wykonanie.

Kluczowe kontrole w procesie sporządzania sprawozdań finansowych obejmują:

- kontrole i stały monitoring jakości danych wejściowych, wspierane przez systemy finansowe, w których zdefiniowano reguły poprawności danych zgodnie z przyjętymi w PZU aktami wewnętrznymi regulującymi zasady kontroli poprawności danych księgowych;
- mapping danych z systemów źródłowych na sprawozdania finansowe wspomagający prawidłową prezentację danych;
- przegląd analityczny sprawozdań finansowych przez specjalistów w celu konfrontacji z wiedzą o biznesie i przeprowadzanych transakcjach gospodarczych;
- przegląd formalny sprawozdań finansowych dla potwierdzenia zgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi i praktyką rynkową w zakresie wymaganych ujawnień.

Koordinację działań w zakresie procesów skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej w PZU i

PZU Życie umożliwia wspólny model organizacyjny Pionów Finansowych w tych spółkach, oparty na zasadzie unii personalnej. W przypadku wszystkich konsolidowanych jednostek zależnych, PZU sprawuje funkcje kontrolne za pośrednictwem Zarządów i Rad Nadzorczych tych spółek.

Proces skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej jest regulowany szeregiem aktów wewnętrznych, które określają zasady polityki rachunkowości przyjęte w Grupie PZU i standardy sprawozdawcze. Podlega ponadto szczegółowym harmonogramom obejmującym kluczowe czynności i punkty kontrolne wraz z przypisaniem odpowiedzialności za ich terminowe i poprawne wykonanie.

Pakiety konsolidacyjne przekazywane przez spółki zależne są poddawane:

- procedurom weryfikacyjnym przez biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy PZU;
- przeglądom analitycznym przez specjalistów.

Pakiety konsolidacyjne przekazywane przez banki podlegają także uzgodnieniu do ich publikowanej sprawozdawczości giełdowej.

Organizację i prawidłowość procesu sporządzania sprawozdań finansowych bada okresowo audyt wewnętrzny.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU

Zwiększeniu efektywności wykonywanych przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie

monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej służy powołanie Komitetu Audytu.

Zakres działania Komitetu Audytu w tym w działań dotyczących monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej oraz doradztwa i czynności opiniodawczych został opisany w Oświadczeniu w rozdziale [7.5.2. Rada Nadzorcza / Komitet Audytu](#).

Komitet Audytu dokonuje w szczególności:

- wstępnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz grupy kapitałowej Spółki oraz rocznych sprawozdań finansowych – jednostkowego spółki oraz skonsolidowanego grupy kapitałowej spółki;
- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej wymaganego Dyrektywą Wypłacalność II (zarówno sprawozdania PZU, jak i Grupy PZU).

7.6.4. Firma audytorska przeprowadzająca badania sprawozdań finansowych

24 sierpnia 2022 roku, po zapoznaniu się z Rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. (PwC) jako firmy audytorskiej przeprowadzającej badania rocznych i przeglądów śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz

badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej PZU oraz Grupy Kapitałowej PZU za okres pięciu lat obrotowych 2024-2028 z opcją przedłużenia umowy na dwa kolejne lata obrotowe 2029-2030.

Rekomendacja Komitetu Audytu spełniała wymogi określone prawem, w szczególności była wolna od wpływów strony trzeciej i nie została na nią nałożona żadnego rodzaju klauzula, o której mowa w art. 66 ust.5a Ustawy o rachunkowości oraz art. 16 ust.6 Rozporządzenia nr 537/2014. Została sporządzona w następstwie procedury przetargowej przeprowadzonej w 2022 roku, zgodnie z przyjętymi przez Radę Nadzorczą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz Procedurą wyboru firmy audytorskiej.

Audytorem badającym jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe PZU za 2023 rok była firma KPMG Audyt.

Współpraca z KPMG Audyt w zakresie przeglądów i badań jednostkowych sprawozdań finansowych PZU oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy PZU trwała nieprzerwanie od 2014 roku.

Audytorem badającym jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe PZU za 2024 rok była firma PwC.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej

Do głównych założeń przyjętej w PZU polityki wyboru firmy audytorskiej należy:

- zapewnienie prawidłowości procesu wyboru firmy audytorskiej oraz określenie odpowiedzialności i obowiązków uczestników procesu;
- analiza przy wyborze firmy audytorskiej rekomendacji udzielonych przez Komitet Audytu;
- uwzględnienie zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w przyjętym horyzoncie czasowym.

Główne założenia polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe, powiązane z nią podmioty i członka sieci firmy audytorskiej to:

- zapewnienie prawidłowości w procesie zlecenia usług dozwolonych;
- określenie odpowiedzialności i obowiązków uczestników procesu;
- zdefiniowanie katalogu usług dozwolonych;
- ustalenie procedury zlecenia usług dozwolonych.

Wykaz dozwolonych usług świadczonych na rzecz emitenta przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe nie będących badaniem

W 2024 roku firmy audytorskie KPMG Audyt oraz PwC świadczyły na rzecz PZU dozwolone usługi niebędące badaniem

Zgodę na świadczenie tych usług wyrażał każdorazowo Komitet Audytu po dokonaniu oceny zagrożeń i

zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej, zgodnie z przyjętą przez Radę Nadzorczą Polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

W zakresie dozwolonych usług niebędących badaniem KPMG Audyt w 2024 roku przeprowadził badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU za rok obrotowy zakończony się 31 grudnia 2023 roku.

Usługi dozwolone, niebędące badaniem, przeprowadzane przez PwC w ramach badania i przeglądu sprawozdań za 2024 rok obejmowały:

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku;
- badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,

Wynagrodzenie firmy audytorskiej

W tabelach poniżej zaprezentowano kwoty należne firmie audytorskiej Grupy PZU:

- PwC oraz firmy z sieci – w roku 2024;
- KPMG Audyt oraz firmy z sieci KPMG – w roku 2023;

wypłacone lub należne za dany okres, powiększone o podatek VAT.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych PZU (w tys. zł)	1 stycznia – 31 grudnia 2023	1 stycznia – 31 grudnia 2024
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego /skonsolidowanego sprawozdania finansowego	1 773	3 316
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego/sprawozdania zrównoważonego rozwoju/sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń	1 421	2 989
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	3 194	6 305

Wynagrodzenie firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych jednostek Grupy PZU podlegających konsolidacji (w tys. zł)	1 stycznia – 31 grudnia 2023	1 stycznia – 31 grudnia 2024
Badanie sprawozdań finansowych	12 582	15 259
Inne usługi poświadczające	8 720	10 150
Razem	21 302	25 409

7.6.5. Atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

20 listopada 2024 roku, po zapoznaniu się z Rekomendacją Komitetu Audytu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zawarcia z PwC aneksu na atestację Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju Grupy PZU za 2024 rok do umowy o przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej.

Aneks został wynegocjowany przez Zarząd PZU i podpisany zgodnie z reprezentacją statutową PZU.

Aneks został zawarty na podstawie art. 16 ust. 2 ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości, usta o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw, który dopuścił możliwość zawarcia przez kierownika jednostki (tj. Zarząd) umowy o atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy, który rozpoczął się przed dniem 1 stycznia 2025 roku, z firmą audytorską wybraną do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy.

1 stycznia 2025 roku weszły w życie zmiany do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.) wprowadzone ustawą z dnia 6 grudnia 2024 roku o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1863). Ustawa wdrożyła do polskiego porządku prawnego unijną dyrektywę dotyczącą

sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (dyrektywa CSR – corporate sustainability reporting).

Według nowych przepisów kluczową rolę w monitorowaniu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju odgrywają komitety audytu bądź powołane do tej roli odrębne komitety. Znowelizowane przepisy rozszerzyły od 1 stycznia 2025 roku zakres zadań komitetu audytu o obowiązek opracowania polityk i procedur w zakresie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w szczególności:

- opracowywania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju – w przypadku jednostki zainteresowania publicznego obowiązanej do sporządzania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej;
- opracowywania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju;
- określania procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego.

Biorąc powyższe pod uwagę Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU uaktualnił treść:

- Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania;
- Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

- Procedury wyboru firmy audytorskiej

oraz dostosował tytuły polityk i procedury do obowiązującego brzmienia przepisów.

Rada Nadzorcza dokonała zmian w w/w dokumentach z mocą od 1 stycznia 2025 roku.

Wprowadzone zmiany rozszerzyły kompetencje Komitetu Audytu w zakresie monitorowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z nowymi zapisami wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dokonuje organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe jednostki do czasu odpowiedniej zmiany Statutu PZU.

7.7. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

7.7.1. Walne Zgromadzenie

Uprawnienia i sposób działania Walnego Zgromadzenia PZU

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem PZU. Uprawnienia Walnego Zgromadzenia, sposób zwoływania i zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu określają Kodeks spółek handlowych, Statut PZU oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie PZU obraduje w formie:

- Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ), które powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy od upływu każdego roku obrotowego;
- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ), które jest zwoływane w przypadkach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz w Statucie.

Walne Zgromadzenia PZU odbywają się w Warszawie, w Centrali PZU.

Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd PZU. Rada Nadzorcza PZU może zwołać Walne Zgromadzenie, w tym w trybie zwyczajnym, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie ustawowym oraz w trybie nadzwyczajnym, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. W przypadkach

określonych w Kodeksie spółek handlowych prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądania jego zwołania przysługuje również akcjonariuszom (więcej w części [Opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania](#)).

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w szczególności w sprawach:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności PZU i Grupy PZU oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy (ZWZ);
- podziału zysku lub pokrycia straty (ZWZ);
- udzielenia absolutorium poszczególnym członkom organów PZU z wykonania przez nich obowiązków (ZWZ);
- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem osobistego uprawnienia Skarbu Państwa do powołania i odwołania jednego Członka Rady Nadzorczej;
- ustalania zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej i zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu;
- ustalania i dokonywania zmian zasad oceny odpowiedniości Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej;

- dokonywania oceny odpowiedniości indywidualnej kandydatów na członków Rady Nadzorczej, z wyłączeniem kandydata powołanego przez Skarb Państwa, w drodze pisemnego oświadczenia, członków Rady Nadzorczej oraz oceny zbiorowej Rady Nadzorczej;
- zaopiniowania sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- rozpatrzenia sprawozdania Zarządu 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.

Uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie zapadają bezwzględną większością głosów z wyjątkiem szczególnych przypadków przewidzianych przez Kodeks spółek handlowych bądź Statut. Większości trzech czwartych głosów wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące m.in: zmiany Statutu PZU oraz obniżenia kapitału zakładowego.

Głosowania są jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów PZU, o pociągnięcie ich do osobistej odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Głosowania odbywają się przy użyciu komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów. Każda akcja PZU daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenia PZU są zwoływane przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej PZU

oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących. Ogłoszenie następuje co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie wraz z materiałami prezentowanymi akcjonariuszom (m.in. projekty uchwał i uzasadnienia do nich), są udostępniane w dniu zwołania Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej PZU w sekcji Relacje Inwestorskie, w zakładce Walne Zgromadzenia (<https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/akcje-i-obligacje/walne-zgromadzenia>).

Wszystkie sprawy wnoszone przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia są uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania. Opinie Rady Nadzorczej są przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu nie później niż przed otwarciem jego obrad wraz z innymi dokumentami przekazywanymi akcjonariuszom uczestniczącym w Walnym Zgromadzeniu oraz udostępniane na stronie internetowej PZU w sekcji Relacje Inwestorskie, w zakładce Walne Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zażądać przerwy w obradach (dłuższej niż porządkowe) większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

PZU transmituje przebieg Walnego Zgromadzenia na żywo przez Internet, a zapis transmisji jest zamieszczany na stronie internetowej spółki. Informacja na temat planowanej transmisji wraz z adresem strony transmisyjnej publikowana jest z wyprzedzeniem na stronie internetowej PZU.

PZU umożliwia obecność na Walnym Zgromadzeniu również przedstawicielom mediów (prasy, radia, telewizji).

Rejestracja

Akcjonariusz, który chce uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu musi posiadać przynajmniej jedną akcję PZU na dzień rejestracji, tj. na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Rejestracja na Walne Zgromadzenie odbywa się za pośrednictwem biura maklerskiego gdzie akcjonariusz ma zdeponowane akcje na rachunku maklerskim. W biurze tym akcjonariusz powinien złożyć wniosek o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Dyspozycja taka może być złożona nie wcześniej niż po ogłoszeniu zwołania walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa.

Opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Prawa akcjonariuszy PZU wynikają wprost z przepisów prawa. Podstawowym prawem akcjonariusza jest prawo do udziału w zysku oraz prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu PZU i wykonywaniu prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Statut PZU ogranicza jednak prawa głosu z akcji PZU w określonych przypadkach oraz przyznaje osobiste uprawnienia akcjonariuszowi jakim jest Skarb Państwa:

- Prawo głosowania akcjonariuszy jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w PZU w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że ograniczenie prawa głosowania nie dotyczy Skarbu Państwa i akcjonariuszy działających z nim na

podstawie zawartych porozumień dotyczących wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji⁸¹;

- Skarb Państwa ma prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Zarządowi i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to wygasa z chwilą, gdy Skarb Państwa przestanie być akcjonariuszem PZU.

Akcjonariusze PZU mają w szczególności prawo do:

- zgłoszenia kandydata na członka Rady Nadzorczej PZU – projekty uchwał oraz kandydatury na członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane przez akcjonariusza w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem najlepiej na 3 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli wniosek składany jest na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej, wniosek dla swej ważności powinien zostać złożony Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia nie później niż przed rozpoczęciem głosowania nad wyborem członków Rady Nadzorczej;
- przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu PZU, która jest wyłożona w siedzibie Zarządu PZU przez trzy dni powszednie przed datą Walnego Zgromadzenia oraz

81) Wyłączenia tego ograniczenia oraz jego zasady opisane są w Rozdziale 7.4.1. Akcjonariusze i papiery wartościowe emitenta oświadczenia, w części Uprawnienia i ograniczenia dotyczące akcji PZU.

żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, na wskazany przez niego adres;

- przeglądania księgi protokołów z Walnego Zgromadzenia PZU oraz żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał;
- zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia PZU, jeśli akcjonariusz głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w WZ lub nie był obecny na WZ, w przypadku wadliwego zwołania WZ lub też
- złożenia do PZU, poza Walnym Zgromadzeniem, wniosku o udzielenie informacji dotyczących działalności PZU. W takim przypadku Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie, chyba że mogłoby to wyrządzić szkodę PZU, spółce powiązanej lub zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. W przypadku udzielenia przez PZU informacji poza Walnym Zgromadzeniem, do publicznej wiadomości przekazywany jest raport bieżący zawierający odpowiedzi na zadane pytania.

Ponadto:

- akcjonariusze PZU reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w PZU mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczyć przewodniczącego tego zgromadzenia;
- akcjonariusz PZU lub akcjonariusze PZU reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą:

- żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia;
- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i być złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia;
- zgłaszać przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub w postaci elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia PZU, każdy z akcjonariuszy PZU uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może:

- kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia;
- zgłaszać kandydatów do Rady Nadzorczej;
- głosować, zgłaszać wnioski, zabierać głos, zwięźle uzasadniać swoje stanowisko, zgłaszać sprzeciw;
- zgłaszać wnioski w sprawach formalnych – sposobu głosowania i obradowania (np. żądać tajnego głosowania lub przerw w obradach);
- zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad;

- wnosić propozycje zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad, obejmującym projekt uchwały, której ta propozycja dotyczy;
- zadawać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad. Jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, Zarząd (z zastrzeżeniem ustawowych wyjątków) udziela akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia jego zakończenia.

Walne Zgromadzenia PZU zwołane w 2024 roku

W 2024 roku odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz jedno Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Oprócz spraw przewidzianych w art. 395 § 2 i 5 Kodeksu spółek handlowych (tj. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, powzięcie uchwały o podziale zysku, wypowiedzenie się w kwestii udzielenia członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej) przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU w dniach 18 czerwca 2024 roku i 18 lipca 2024 roku były kwestie dotyczące:

- zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej PZU o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU za rok 2023;

- zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU za rok 2023;
- wtórnej oceny odpowiedniości indywidualnej członków Rady Nadzorczej;
- oceny odpowiedniości zbiorowej Rady Nadzorczej;
- zmiany Zasad oceny odpowiedniości Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu PZU;
- udzielenia członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku.

Przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU w dniu 15 lutego 2024 roku były kwestie dotyczące dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie PZU zwołane po dacie bilansu w 2025 roku

W 2025 roku, do dnia publikacji odbyło się jedno Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy.

Przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU w dniach 10 stycznia 2025 i 21 stycznia 2025 roku były kwestie dotyczące dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz oceny odpowiedniości zbiorowej Rady Nadzorczej.

7.7.2. Zasady zmiany Statutu

Zmiana Statutu PZU należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga podjęcia uchwały większością trzech czwartych głosów, zgody Komisji Nadzoru Finansowego w przypadkach wskazanych w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kompetencje ustalenia jednolitego zmienionego tekstu należą do Rady Nadzorczej.

O zmianach Statutu i przyjęciu tekstu jednolitego, PZU jako spółka publiczna zobowiązana jest poinformować rynek raportem bieżącym.

Zmiany wprowadzone do Statutu PZU w 2024 roku

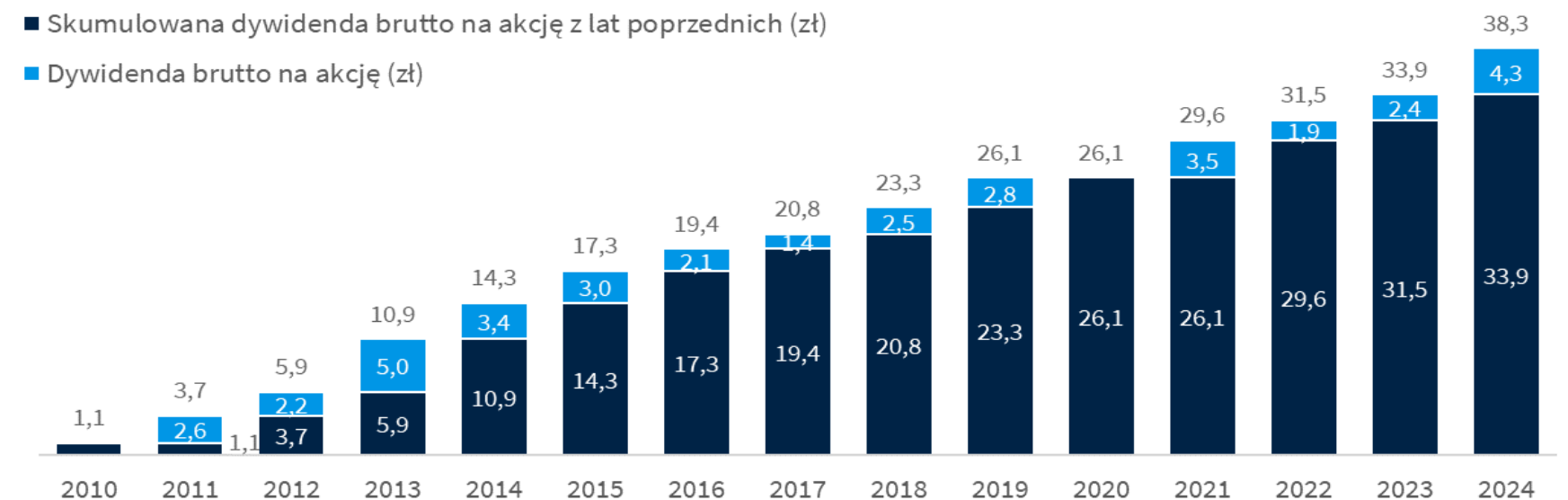
W 2024 roku nie wprowadzono żadnych zmian do Statutu PZU

7.7.3. Dywidenda

Wypłata dywidendy

18 czerwca 2024 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto PZU za rok zakończony 31 grudnia 2023 powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022, w której postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy ponad 3,7 mld zł, tj. 4,34 zł na jedną akcję. Wypłata dywidendy miała miejsce 8 października 2024 roku. Stopa dywidendy wyniosła ok. 9%.

Skumulowana dywidenda na akcję od debiutu PZU na GPW



Źródło: PZU

Polityka dywidendowa

W 2024 roku obowiązywała polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU na lata 2021 – 2024, która była kontynuacją zasad, które zostały określone w Polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2016-2020.

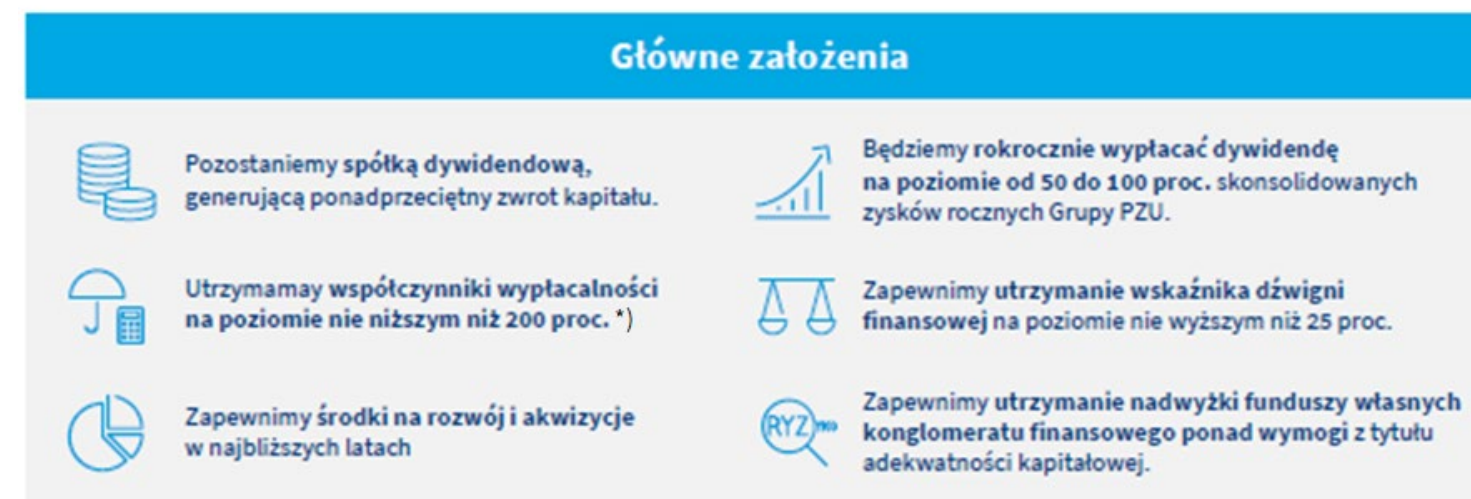
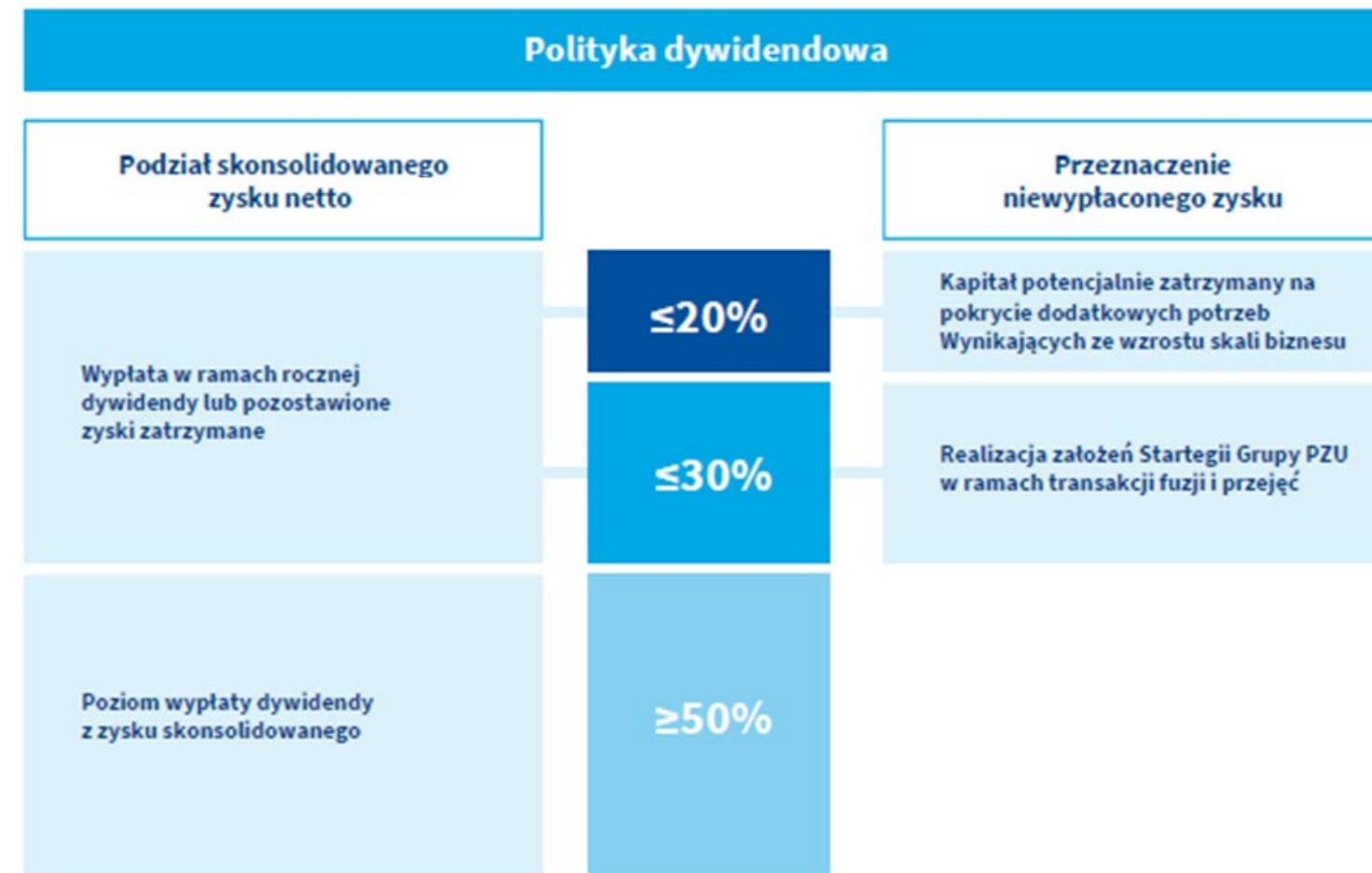
Aktualizacja Polityki kapitałowej i dywidendowej na lata

2025-2027



2 grudnia 2024 roku Zarządu PZU przyjął Politykę kapitałową i dywidendową na lata 2025-2027. W porównaniu do poprzedniej polityki, nastąpiła zmiana w zakresie docelowego współczynnika Wyplacalność II dla Grupy PZU, który został ustalony na poziomie 180% (dla PZU SA i PZU Życie bez zmian). Jednocześnie, do czasu wejścia zmian w Dyrektywie Wyplacalność II zostaną utrzymane dotychczasowe współczynniki wypłacalności na poziomie 200% dla Grupy PZU, 200% dla PZU SA oraz 200% dla PZU Życie SA, tj. na poziomie zgodnym z Polityką kapitałową i dywidendową która wygasa w 2024 roku.

Pozostałe zasady ustalania dywidendy nie uległy zmianie



*) utrzymanie docelowych współczynników wypłacalności na poziomie 200% dla Grupy PZU, 200% dla PZU SA oraz 200% dla PZU Życie SA (według Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Wyplacalność II) w okresie do dnia wejścia w życie zmian w dyrektywie Wyplacalność II i **na poziomie 180% dla Grupy PZU, 200% dla PZU SA oraz 200% dla PZU Życie SA w okresie po wejściu w życie zmian w dyrektywie Wyplacalność II**

Ambicją PZU określoną w Strategii Grupy PZU na lata 2025 – 2027 jest utrzymanie wypłaty wysokiej dywidendy z **docelowym wskaźnikiem wypłaty dywidendy** w 2027 roku na poziomie:

4,5 zł na akcję

7.8. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

7.8.1. Zarządzanie konfliktem interesów

Konflikt interesów

PZU w prowadzonej działalności unika konfliktu interesów, rozumianego jako sytuacje, w których dochodzi lub może dojść do sprzeczności pomiędzy interesem prawnym, finansowym lub innym prawnie chronionym:

- PZU lub osoby powiązanej z PZU (tj. członek Zarządu, pracownik PZU, podmiot świadczący usługi na rzecz PZU) a klienta;
- osoby powiązanej z PZU a PZU. W tym celu w PZU obowiązują Zasady zarządzania konfliktem interesów.

W PZU obowiązują „Zasady zarządzania konfliktem interesów”. Regulacja ma na celu zapewnienie profesjonalnego, rzetelnego i uczciwego traktowania wszystkich klientów i osób powiązanych ze spółką w przypadku konfliktu interesów. Zgodnie z tą regulacją pracownik powinien zawiadomić o potencjalnym konflikcie interesów swojego przełożonego oraz jednostkę ds. zgodności z przepisami (compliance) w danej spółce, by mogła ona opisaną sytuację dokładnie przeanalizować pod kątem ryzyka. W przypadku zidentyfikowania potencjalnego lub rzeczywistego

konfliktu interesów, stosowane są mechanizmy mitygujące w celu wyeliminowania lub ograniczenia konfliktu interesów i przeciwdziałania jego negatywnym skutkom. Prowadzony jest również rejestr konfliktu interesów. PZU ogranicza możliwości powstania konfliktu interesów oraz przeciwdziała następstwom jego wystąpienia, w szczególności przez:

- informowanie klientów korzystających z instrumentów finansowych o przyjętych przepisach dotyczących zarządzania konfliktami interesów;
- działanie w interesie klienta i propagowanie wśród osób powiązanych z PZU uczestniczących w cyklu życia produktu uczciwego, sprawiedliwego i profesjonalnego postępowania;
- ograniczanie zakresu osób posiadających dostęp do określonych informacji i zasobów;
- egzekwowanie od osób powiązanych z PZU przestrzegania ograniczeń dotyczących przyjmowania i wręczania prezentów w relacjach biznesowych;
- ograniczanie możliwości reprezentowania interesów PZU przez pracowników, którzy są powiązani z osobami, z którymi PZU utrzymują relacje biznesowe;
- ograniczenie i monitorowanie realizacji przez pracowników i członków Zarządu w szczególności odpowiedzialnych za działalność lokacyjną niektórych transakcji zawieranych na rachunek własny, w

szczegółności poprzez zakaz zawierania transakcji związanych z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji o instrumentach finansowych, które stanowią naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązującego;

- zawieranie umów o zakazie konkurencji z pracownikami mającymi dostępem do istotnych informacji chronionych dotyczących PZU.

W ramach ograniczenia ryzyka powstania konfliktu interesów, członkowie organów PZU mają obowiązek

- unikania działań mogących powodować wystąpienie konfliktu interesów;
- podejmowania niezbędnych działań w celu identyfikacji konfliktu interesów;
- uzyskania zgody (odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej lub walnego zgromadzenia) na członkostwo w radach nadzorczych lub zarządach spółek publicznych innych niż spółki Grupy PZU, oraz podmiotów, których działalność potencjalnie może zostać uznana za działalność konkurencyjną;
- dążenia do wyeliminowania bądź ograniczenia negatywnego wpływu konfliktu interesów na funkcjonowanie spółki Grupy PZU oraz jej relacji z pozostałymi spółkami Grupy PZU, klientami i innymi podmiotami zewnętrznymi;
- informowania (odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej lub walnego zgromadzenia) o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz powstrzymywania się od zabierania głosu w dyskusji oraz od udziału w głosowaniu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów;

- informowania jednostki ds. zgodności z przepisami (compliance) o możliwości zaistnienia konfliktu interesów oraz podjętych działaniach.

Kwestie ewentualnego konfliktu interesów członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są również poddawane analizie w ramach oceny odpowiedniości przed powołaniem do tych organów oraz w ramach cyklicznych wtórnych ocen odpowiedniości. Przeprowadzana jest także coroczna analiza dodatkowych aktywności członków organów.

Przyjmowanie i wręczanie prezentów

Zasady funkcjonujące w PZU regulują w sposób transparentny i bardzo szczegółowy, kategorie i rodzaje prezentów, w tym prezenty dopuszczalne i niedopuszczalne, określają tryb postępowania w przypadku przyjmowania lub wręczania prezentów i zasady ich rejestrowania.

7.8.2. Dokumentacja cen transferowych

Transakcje podmiotów z Grupy PZU z podmiotami powiązаныmi zawierane są na zasadach rynkowych, niezależnie od ich wartości. Dotyczy to zarówno transakcji realizowanych w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej PZU (PGK PZU), jak i transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi spoza PGK PZU. W Grupie PZU obowiązują Procedury cen transferowych, przyjęte uchwałą Zarządów, które określają zasady przeprowadzania analiz oraz sporządzania dokumentacji w tym zakresie.

Procedura cen transferowych zakłada, że każda transakcja zawierana z podmiotami powiązаныmi, zarówno wewnątrz PGK PZU, jak i poza nią, podlega wstępnej analizie pod kątem przepisów o cenach transferowych. Analiza ta obejmuje ocenę konieczności sporządzenia uzasadnienia lub analizy rynkowego charakteru warunków transakcji. W przypadku transakcji objętych obowiązkiem dokumentacyjnym zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, Biuro Polityki Podatkowej we współpracy z jednostkami merytorycznymi przygotowuje lokalną dokumentację cen transferowych. Dokumentacja ta dotyczy transakcji realizowanych z podmiotami spoza PGK PZU oraz podmiotami, które nie korzystają ze zwolnień przewidzianych w ustawie. Transakcje podlegające obowiązkowi dokumentacyjnemu oraz te korzystające z tzw. zwolnienia krajowego są następnie raportowane w ustawowym terminie do organów skarbowych w informacji TPR-C składanej przez PZU.

Dodatkowo, Biuro Polityki Podatkowej PZU sporządza Dokumentację Grupową (Masterfile) dla całej Grupy

PZU, zapewniając kompleksową zgodność z przepisami podatkowymi. Ponadto, PZU jako jednostka dominująca Grupy PZU składa w odpowiednim terminie informację o grupie podmiotów CBC-R.

Ponadto zgodnie z innymi procedurami PZU, jeśli wartość transakcji z podmiotem powiązаныm przekracza 5% sumy aktywów, Rada Nadzorcza PZU zobowiązana jest do podjęcia decyzji o wyrażeniu zgody na jej zawarcie. Rada Nadzorcza ma także możliwość skorzystania z opinii zewnętrznych ekspertów w zakresie wyceny oraz analizy skutków ekonomicznych danej transakcji.

Przyjęte procedury i mechanizmy nadzoru zapewniają, że ceny stosowane w transakcjach z podmiotami powiązаныmi odzwierciedlają zasadę ceny rynkowej, co oznacza, że warunki transakcji nie różnią się od tych, które obowiązywałyby w przypadku transakcji między podmiotami niepowiązаныmi.

Dokumentacja Cen Transferowych w 2024 roku przygotowywana była zgodnie z zasadami przedstawionymi w tabeli obok.

Dokumentacja Cen Transferowych	Podmioty odpowiedzialne	Jednostka sporządzająca	Termin sporządzenia Dokumentacji
Analiza porównawcza	Jednostki merytoryczne odpowiedzialne za zawarcie transakcji niezależnie od jej wartości	Jednostki Merytoryczne ze wsparciem Biura Polityki Podatkowej	przed zawarciem Transakcji
Opis zgodności warunków transakcji z warunkami rynkowymi			
Dokumentacja Lokalna	Podmioty Powiązane, które zawarły Transakcję o wartości przekraczającej Próg Dokumentacyjny	Biuro Polityki Podatkowej	do 31 października 2024 roku
Dokumentacja Grupowa	Podmioty konsolidowane metodą pełną lub proporcjonalną, jeśli należą do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, której skonsolidowane przychody przekroczyły w poprzednim roku podatkowym kwotę 200.000.000 zł lub jej równowartość	Biuro Polityki Podatkowej	do 31 grudnia 2024 roku
Informacja TPR-C	Podmioty zobligowane do sporządzenia lokalnej dokumentacji cen transferowych i/lub zawierające transakcje kontrolowane o wartości przekraczającej progi dokumentacyjne ale korzystające ze zwolnień z przygotowania dokumentacji wskazanych w ustawie	Biuro Polityki Podatkowej	do 30 listopada 2024 roku
Informacja CBC-R	Podmioty konsolidowane metodą pełną lub proporcjonalną, jeśli należą do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, której skonsolidowane przychody przekroczyły w poprzednim roku podatkowym kwotę 750 000 000 EUR lub jej równowartość w złotych	Biuro Polityki Podatkowej	do 31 grudnia 2024 roku

7.9. Wynagrodzenia

Realizowana w PZU polityka wynagrodzeń wspiera realizację celów krótkoterminowych oraz długoterminowych określonych w strategii biznesowej Grupy PZU zarówno w zakresie osiągniętych wyników finansowych, jak i wkładu organizacji w zrównoważony rozwój. Praktyki PZU dotyczące wynagrodzeń pomagają w rekrutacji, motywacji i utrzymaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów, w tym Dyrektorów Grupy PZU

7.9.1. Polityka wynagradzania osób nadzorujących i zarządzających

Regulacje

Regulacje dotyczące polityki wynagradzania członków Rady nadzorczej i Zarządu zawarte są w:

- Polityce wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU przyjętej 26 maja 2020 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. 7 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU dokonało zmiany Polityki wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZU poprzez wprowadzenie zapisu mówiącego, że celem polityki jest także zapewnienie prawidłowego uwzględnienia wymagań zrównoważonego rozwoju w procesie zarządzania ryzykiem na poziomie Grupy PZU, w szczególności na zasadach określonych w odpowiednich przepisach wewnętrznych spółki;

- Uchwałach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU z 8 lutego 2017 roku odpowiednio w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej PZU i członków Zarządu.

Proces ustalania

Walne Zgromadzenie PZU w drodze uchwały określa politykę wynagradzania członków Rady Nadzorczej PZU oraz członków Zarządu PZU.

Rada Nadzorcza PZU biorąc pod uwagę rekomendacje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń ustala zasady wynagradzania i wynagrodzenie dla członków Zarządu PZU, w tym Prezesa. Wynagrodzenie powiązane jest z realizacją celów określonych w strategii Grupy PZU, przez co przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników przez spółkę.

Zarząd PZU ustala zasady wynagradzania dla osób zajmujących w PZU stanowiska Dyrektorów Grupy PZU równocześnie pełniących w PZU Życie funkcje Członków

Zarządu oraz politykę wynagradzania dla wyższej kadry kierowniczej i pozostałych pracowników. Polityka wynagradzania zawiera w szczególności:

- zasady określania i przyznawania składników wynagrodzenia dla poszczególnych grup pracowników;
- szczególne rozwiązania w zakresie wynagradzania pracowników, których praca ma istotny wpływ na profil ryzyka spółki („Osoby Uprawnione”), zgodnie z wymogami rozporządzenia delegowanego „Wyptalność II”.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

Zasady wynagradzania

Wynagrodzenie miesięczne członków Rady Nadzorczej jest stałe i stanowi iloczyn podstawy wymiaru, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11, ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (tj. przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego) oraz mnożnika 2,75.

Ustalony w ten sposób wynagrodzenie miesięczne jest podwyższane dla:

- przewodniczącego Rady Nadzorczej - o 10%;
- wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - o 9%;
- sekretarza Rady Nadzorczej - o 8%;

- przewodniczących funkcjonujących w Radzie Nadzorczej komitetów - o 9%;

Dodatkowe wynagrodzenia należne z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącego, wiceprzewodniczącego albo sekretarza Rady Nadzorczej oraz przewodniczących komitetów Rady nie sumują się.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej została zaprezentowana w tabeli na następnej stronie.

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone Radzie Nadzorczej przez PZU oraz podmioty zależne PZU	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)	1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)
Marcin Kubicza	142	282
Małgorzata Kurzynoga	nd.	244
Anna Machnikowska	nd.	242
Michał Bernaczyk	nd.	167
Anita Elżanowska	nd.	190
Filip Gorczyca	nd.	225
Michał Jonczyński	nd.	225
Andrzej Kaleta	nd.	244
Adam Uszpolewicz	nd.	244
Wojciech Olejniczak	nd.	162
Robert Jastrzębski	252	36
Paweł Górecki	250	34
Agata Górnicka	236	35
Marcin Chludziński	230	33
Krzysztof Opolski	250	35
Radosław Sierpiński	245 ¹⁾	33
Józef Wierzbowski	230	33
Maciej Zaborowski	230	33
Elżbieta Mączyńska-Ziemacka	161	nd.
Robert Śnitko	109	nd.
Piotr Wachowiak	100	nd.
Razem	2 435	2 497

¹⁾ W tym 15 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Naukowej w PZU Zdrowie SA.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Za kluczowy personel kierowniczy Grupy PZU uważa się Członków Zarządu PZU oraz Dyrektorów Grupy PZU.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu PZU

Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe i części zmiennej:

- wynagrodzenie stałe zawiera się w przedziale kwotowym mieszczącym się od siedmiokrotności do piętnastokrotności podstawy wymiaru (tj. przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego), o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 11 ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami. Kwotę wynagrodzenia stałego ustala Rada Nadzorcza;
- część zmienna wynagrodzenia uzależniona jest od realizacji wyznaczonych corocznie przez Radę Nadzorczą celów zarządczych i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia stałego w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego. 40% wynagrodzenia zmiennego jest przyznawane w formie odroczonego wynagrodzenia zmiennego. Odroczone wynagrodzenie zmienne jest wypłacane przez okres trzech kolejnych lat. Z upływem 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania członek Zarządu może nabyć prawo do 1/3 części odroczonego wynagrodzenia zmiennego za dany rok obrotowy, o ile w tym okresie nie ujawnią się

okoliczności dowodzące, iż nie zostały spełnione warunki do wypłaty danej części wynagrodzenia zmiennego.

W 2024 roku cele zarządcze od realizacji których uzależniona była część wynagrodzenia zmiennego obejmowały m.in.:

- poprawę wskaźników ekonomiczno-finansowych: przychodów brutto z ubezpieczeń oraz wyniku finansowego Grupy PZU przypisanego jednostce dominującej;
- przygotowanie strategii Grupy PZU;
- cele z obszaru ESG w zakresie CSRD.

Wynagrodzenie zmienne przysługuje po:

- stwierdzeniu przez Radę Nadzorczą spełnienia warunków jego przyznania;
- zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie sprawozdania Zarządu z działalności PZU oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- udzieleniu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania obowiązków.

Spółce przysługuje roszczenie o zwrot (w całości albo w odpowiedniej części) wypłaconego wynagrodzenia zmiennego, jeżeli po jego wypłacie zostanie wykazane, że (odpowiednio w całości albo w odpowiedniej części) zostało ono przyznane członkowi Zarządu na podstawie danych, które okazały się nieprawdziwe.

W razie rozwiązania albo wypowiedzenia umowy z członkiem Zarządu z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków, członkowi Zarządu może być przyznana także odprawa, w wysokości nie wyższej

niż trzykrotność wynagrodzenia stałego, pod warunkiem pełnienia przez niego funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy. Odprawa nie przysługuje członkowi Zarządu w przypadku gdy po rozwiązaniu umowy pełni on dalej lub obejmuje funkcję członka Zarządu w spółce z Grupy Kapitałowej PZU.

Istnieje możliwość przyznania przez Radę Nadzorczą w umowie z członkiem Zarządu prawa do świadczeń takich samych jak należne pracownikom, w szczególności takich jak dodatkowe programy emerytalno-rentowe lub programy wcześniejszych emerytur.

Zasady wynagradzania Dyrektorów Grupy PZU

Wynagrodzenia Dyrektorów Grupy PZU ustala Zarząd. Zasady wynagradzania regulują umowy o świadczenie usług zarządzania oraz uchwały Zarządu uwzględniające postanowienia ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami. Wynagrodzenie całkowite przysługujące Dyrektorom Grupy PZU składa się z wynagrodzenia stałego i wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla członków Zarządu PZU.

Umowy o świadczenie usług zarządzania zawierane z Członkami Zarządu oraz Dyrektorami Grupy PZU regulują okres ich wypowiedzenia oraz kwestie powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec PZU w okresie obowiązywania umów i po ich rozwiązaniu w zamian za odszkodowanie. Nie przewidują rekompensaty w przypadku rezygnacji lub zwolnienia Dyrektorów Grupy PZU z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

Wysokość wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

W kolejnych tabelach przedstawione są wynagrodzenia Członków Zarządu i Dyrektorów Grupy PZU w PZU.

Zarówno w 2024, jak i w 2023 roku spółki Grupy PZU nie udzieliły pożyczek ani żadnych podobnych świadczeń członkom kluczowego personelu kierowniczego.

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)				1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2020-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Zarząd	17 413	7 761	-	-	18 306	3 118	4 428	2 378
Artur Olech	nd.	nd.	nd.	nd.	1 006	-	-	-
Maciej Fedyna	nd.	nd.	nd.	nd.	58	-	-	-
Bartosz Grześkowiak	nd.	nd.	nd.	nd.	972	-	-	-
Elżbieta Häuser – Schöneich	154	154	-	-	1 058	86	-	-
Tomasz Kulik	2 211	1 010	-	-	1 738	398	-	-
Tomasz Tarkowski	nd.	nd.	nd.	nd.	214	-	-	-
Jan Zimowicz	nd.	nd.	nd.	nd.	972	-	-	-
Michał Bernaczyk	nd.	nd.	nd.	nd.	303	-	-	-
Anita Elżanowska	nd.	nd.	nd.	nd.	189	-	-	-
Wojciech Olejniczak	nd.	nd.	nd.	nd.	332	-	-	-
Beata Kozłowska-Chyła	2 148	905	-	-	1 632	387	699	350
Ernest Bejda	2 059	858	-	-	1 560	356	676	338
Małgorzata Kot	2 015	814	-	-	1 516	312	676	338
Krzysztof Kozłowski	1 900	698	-	-	1 401	197	676	338
Piotr Nowak	1 640	438	-	-	1 301	97	676	338
Maciej Rapkiewicz	2 211	1 010	-	-	1 963	398	349	338
Małgorzata Sadurska	2 211	1 010	-	-	1 602	398	676	338
Aleksandra Agatowska	38	38	-	-	16	16	-	-
Adam Brzozowski	154	154	-	-	86	86	-	-

	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)				1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2020-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU								
Zarząd cd.								
Marcin Eckert	268	268	-	-	181	181	-	-
Roger Hodgkiss	40	40	-	-	nd.	nd.	-	-
Paweł Surówka	140	140	-	-	25	25	-	-
Krzysztof Szypuła	224	224	-	-	181	181	-	-
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU)	5 654	1 716	216	108	6 188	-	1 195	680
Sławomir Bilik	nd.	nd.	nd.	nd.	354	-	-	-
Jarosław Mastalerz	nd.	nd.	nd.	nd.	387	-	-	-
Małgorzata Skibińska	495 ²⁾	-	-	-	676 ¹⁾	-	-	-
Paweł Wajda	nd.	nd.	nd.	nd.	354	-	-	-
Iwona Wróbel	nd.	nd.	nd.	nd.	508 ³⁾	-	-	-
Paweł Wróbel	nd.	nd.	nd.	nd.	233 ⁴⁾	-	-	-
Aleksandra Agatowska	896	399	-	-	648	-	194	140
Andrzej Jaworski	665	185	-	-	626	-	189	135
Bartłomiej Litwińczuk	884	404	-	-	626	-	180	135
Dorota Macieja	884	404	-	-	626	-	180	135
Sylwia Matusiak	750 ⁵⁾	-	-	-	626	-	182	135
Dominik Witek	432 ⁷⁾	-	-	-	524 ⁶⁾	-	270	-
Małgorzata Kot	20	20	-	-	-	-	-	-

	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)				1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2020-2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez PZU								
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU) cd.								
Krzysztof Szypuła	559	235	216	108	-	-	-	-
Roman Pałac	56	56	-	-	-	-	-	-
Tomasz Karusewicz	13	13	-	-	nd.	nd.	-	-

¹⁾ W tym premia roczna przyznana w łącznej kwocie z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów oraz z tytułu pełnionej funkcji Dyrektora Grupy.

²⁾ W tym wynagrodzenie stałe i premia roczna z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów.

³⁾ W tym wynagrodzenie zasadnicze, chorobowe, nagrody, premie i ekwiwalent za urlop z tyt. pełnienia do 21 kwietnia 2024 roku funkcji Dyrektora Projektu Strategicznego.

⁴⁾ W tym wynagrodzenie z tytułu pełnionej w okresie 18 kwietnia – 14 maja 2024 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Komunikacji i Zaangażowań Społecznych.

⁵⁾ W tym premia roczna, ekwiwalent za urlop i nagroda specjalna z tytułu pełnionej w 2022 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Sponsoringu i Prewencji.

⁶⁾ W tym premia roczna z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych..

⁷⁾ W tym wynagrodzenie stałe, premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych

W 2024 roku Członkom Zarządu PZU wypłacono część świadczeń za lata 2020 – 2022 wynikających z systemu zmiennego wynagradzania. Wypłata pozostałej części premii za lata 2020 – 2024 może mieć miejsce w następujących okresach. Na poczet tych świadczeń Grupa PZU posiada zobowiązanie, którego łączna wysokość na 31 grudnia 2024 roku wyniosła 32 784 tys. zł (łącznie z narzutami pracodawcy, na 31 grudnia 2023 roku: 23 971 tys. zł).

Wynagrodzenia i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze wypłacone przez pozostałe podmioty z Grupy PZU	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)			1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)			
		w tym część wynagrodzenia zmiennego za lata 2019 – 2022	w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa		w tym wynagrodzenie z tyt. zakazu konkurencji	w tym odprawa
Zarząd, z czego:	27	27			-	-	-
Małgorzata Kot	27	27			-	-	-
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU), z czego:	7 927	2 523	325	162	7 986	2 444	1 022
Sławomir Bilik	nd.	nd.	nd.	nd.	530		
Jarosław Mastalerz	nd.	nd.	nd.	nd.	580	-	-
Małgorzata Skibińska	495 ²⁾	-	-	-	467 ¹⁾	-	-
Paweł Wajda	nd.	nd.	nd.	nd.	530	-	-
Iwona Wróbel	nd.	nd.	nd.	nd.	684 ³⁾	-	-
Paweł Wróbel	nd.	nd.	nd.	nd.	228 ⁴⁾	-	-
Aleksandra Agatowska	1 338	593	-	-	881	419	210
Andrzej Jaworski	998	277	-	-	851	405	203
Bartłomiej Litwińczuk	1 320	599	-	-	851	405	203
Dorota Macieja	1 320	599	-	-	851	405	203
Sylwia Matusiak	841 ⁵⁾	-	-	-	851	405	203
Dominik Witek	673 ⁷⁾	-	-	-	682 ⁶⁾	405	-
Krzysztof Szypuła	839	352	325	162	-	-	-
Roman Pałac	83	83	-	-	-	-	-
Tomasz Karusewicz	20	20	-	-	nd.	nd.	nd.

¹⁾ W tym premia roczna przyznana w łącznej kwocie z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów oraz z tytułu pełnionej funkcji Dyrektora Grupy.

²⁾ W tym wynagrodzenie stałe i premia roczna z tytułu pełnionej do 31 stycznia 2023 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Rozwoju i Utrzymania Produktów.

³⁾ W tym wynagrodzenie zasadnicze, chorobowe, nagrody, premie i ekwiwalent za urlop z tyt. pełnienia do 21 kwietnia 2024 roku funkcji Dyrektora Projektu Strategicznego.

⁴⁾ W tym wynagrodzenie z tytułu pełnionej w okresie 18 kwietnia – 14 maja 2024 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Komunikacji i Zaangażowań Społecznych.

⁵⁾ W tym premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej w 2022 roku funkcji Dyrektora Zarządzającego ds. Marketingu, Sponsoringu i Prewencji.

⁶⁾ W tym premia roczna z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

⁷⁾ W tym wynagrodzenie stałe, premia roczna i ekwiwalent za urlop z tytułu pełnionej do 6 czerwca 2023 roku funkcji Dyrektora Biura Usług Medycznych.

	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)	1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)
Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez PZU oraz podmioty zależne PZU		
Zarząd	2 043	1 383
Artur Olech	nd.	89
Maciej Fedyna	nd.	-
Bartosz Grześkowiak	nd.	86
Elżbieta Häuser – Schöneich	nd.	95
Tomasz Kulik	238	173
Tomasz Tarkowski	nd.	10
Jan Zimowicz	nd.	86
Michał Bernaczyk	nd.	13
Anita Elżanowska	nd.	-
Wojciech Olejniczak	nd.	-
Beata Kozłowska-Chyła	276	135
Ernest Bejda	233	44
Małgorzata Kot	270	37
Krzysztof Kozłowski	233	47
Piotr Nowak	231	403
Maciej Rapkiewicz	243	125
Małgorzata Sadurska	319	40
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU)	1 549	1 120
Sławomir Bilik	nd.	79
Jarosław Mastalerz	nd.	85

	1 stycznia - 31 grudnia 2023 (w tys. zł)	1 stycznia - 31 grudnia 2024 (w tys. zł)
Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez PZU oraz podmioty zależne PZU		
Osoby zarządzające wyższego szczebla (Dyrektorzy Grupy PZU) cd.		
Małgorzata Skibińska	105	121
Paweł Wajda	nd.	77
Iwona Wróbel	nd.	100
Paweł Wróbel	nd.	50
Aleksandra Agatowska	322	151
Andrzej Jaworski	233	124
Bartłomiej Litwińczuk	281	70
Dorota Macieja	219	65
Sylwia Matusiak	195	78
Dominik Witek	135	120
Krzysztof Szypuła	59 ¹⁾	-

1) świadczenia finansowane przez PZU na podstawie porozumienia o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług zarządzania