

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

## Dla Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

### Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

---

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”), sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Kierownik Jednostki dominującej sporządził Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”) oraz
- tytułu I oraz tytułu II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35

z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) („Rozporządzenie”)

zwanych dalej łącznie „Podstawą sporządzenia”.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 412 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Naszym zdaniem, załączone Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

## Podstawa Opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz
- Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych

(„Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Objaśnienie uzupełniające – Podstawa sporządzenia

Zwracamy uwagę na podstawę sporządzenia opisaną w Podsumowaniu Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 412 Ustawy

o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. W związku z tym, Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej może nie być odpowiednie dla innego celu. Nasza opinia nie została zmodyfikowana ze względu na tę sprawę.

## Odpowiedzialność Kierownika Jednostki dominującej oraz osób sprawujących nadzór za Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z Podstawą sporządzenia, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania

działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Osoby sprawujące nadzór są odpowiedzialne za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie

sprawozdania biegłego rewidenta z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze

wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki dominującej zasady

kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na powiązane ujawnienia w Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

---

### Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie. Jednostka dominująca prowadzi działalność we wszystkich grupach pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wymienionych w Załączniku do Ustawy o działalności

ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej dla działu II. Jednostka dominująca została zarejestrowana w dniu 30 kwietnia 2001 r. w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000009831. Kapitał

zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosił 86.352.300 złotych.

Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze ubezpieczeń na życie, bankowości, produktów inwestycyjnych, emerytalnych oraz ochrony zdrowia.

### **Stwierdzenie uzyskania od Jednostki dominującej żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń**

W trakcie badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej uzyskaliśmy od Jednostki dominującej żądane

przez nas informacje, dane, wyjaśnienia i oświadczenia.

### **Pozostałe stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

Grupy ubezpieczeniowe są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz tytułu II Rozporządzenia. Za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, obliczenie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności oraz skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego, a także ocenę jakości i wysokości środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z określonymi wymogami jest odpowiedzialny Kierownik Jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, obliczenia skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności oraz skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego oraz dokonanej przez Kierownika Jednostki dominującej oceny jakości i wysokości środków własnych na poziomie Grupy

Kapitałowej, w tym pokrycia przez nie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności i skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego oraz ujawnienia wyjaśnień dotyczących istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem, ale celem naszego badania nie było wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w oparciu o przeprowadzone badanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej informujemy, że Kierownik Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2019 r., we wszystkich istotnych aspektach:

- ustalił wartość aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- ustalił wartość zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej innych niż rezerwy techniczno-

- ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- ustalił wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
  - obliczył skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z art. 251 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
  - obliczył skonsolidowany minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
  - dokonał oceny jakości środków własnych oraz ustalił wysokość dopuszczonych środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej stanowiących pokrycie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej stanowiących pokrycie skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- przedstawił kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
- Ponadto, informujemy, że Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2019 r., we wszystkich istotnych aspektach:
- posiadała dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności,
  - posiadała dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż skonsolidowany minimalny wymóg kapitałowy.

---

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

Justyna Zań

Biegły rewident

Nr w rejestrze 12750

Komandytariusz, Pełnomocnik

Warszawa, 28 maja 2020 r.