

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zarządu i Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Nasza opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”), na dzień 31 grudnia 2024 r. zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I i 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”) i rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w odniesieniu do procedur, formatów i wzorów formularzy na potrzeby ujawniania przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji sprawozdania na temat ich wypłacalności i kondycji finansowej oraz uchylające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2015/2452 („Rozporządzenie wykonawcze”).

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, które zawiera:

- podsumowanie,
- opis działalności i wyników operacyjnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.,
- opis systemu zarządzania na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- informacje dotyczące profilu ryzyka na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- informacje dotyczące wyceny do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r., oraz
- opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r.

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i 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 („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej 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 naszej opinii.

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., International Business Center, ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, Polska; T: +48 (22) 746 4000, www.pwc.pl

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000750050, NIP 526-021-02-28. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Polna 11.

Niezależność

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” („Kodeks etyki”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Akapit objaśniający ze zwróceniem uwagi – 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 wypełnienia wymogów art. 412 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej. W związku z tym, sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej może nie być odpowiednie dla innego celu. Nasze sprawozdanie przeznaczone jest wyłącznie dla Grupy oraz innych wcześniej uzgodnionych odbiorców i nie może być udostępniane ani wykorzystywane przez strony inne niż Grupa i Komisja Nadzoru Finansowego. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Inne sprawy

Grupa sporządziła odrębne roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, o którym w dniu 26 marca 2025 r. wydaliśmy sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

W trakcie sporządzania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuacji działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Naszymi celami są 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 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, jeśli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie tego 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 tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia 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 kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- planujemy i przeprowadzamy badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy w celu uzyskania wystarczających odpowiednich dowodów badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub jednostek biznesowych wewnątrz Grupy jako podstawy do wyrażenia opinii na temat sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przegląd pracy wykonanej na potrzeby badania Grupy i jesteśmy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z Komitetem Audytu Jednostki dominującej odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Jednostki dominującej

- a. Siedzibą Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna jest Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 23 grudnia 1991 roku i zarejestrowano w Rep. Nr A-VIII-7281/91. W dniu 30 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000009831.
- c. Jednostka dominująca prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 03 stycznia 1947 r.
- d. Przedmiotem działalności Jednostki dominującej są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe. Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze ubezpieczeń na życie, bankowości, produktów inwestycyjnych, emerytalnych, leasingowych oraz usług medycznych.

Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

W toku badania uzyskano od Zarządu Jednostki dominującej żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.

Informacje wymagane przez § 4 pkt 6 Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest obowiązany do przestrzegania wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Zarząd Jednostki dominującej i odpowiedzialny jest za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów do celów wypłacalności Grupy, ustalenie zobowiązań do celów wypłacalności Grupy innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, ustalenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Grupy do celów wypłacalności, obliczenie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności Grupy oraz minimalnego skonsolidowanego wymogu kapitałowego Grupy, ocenę jakości i wysokości środków własnych Grupy zgodnie z określonymi wymogami, a także wyjaśnienie istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów do celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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 do celów wypłacalności Grupy, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności Grupy oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań do celów wypłacalności Grupy, obliczenia skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności Grupy oraz minimalnego skonsolidowanego wymogu kapitałowego Grupy, a także dokonanej przez Zarząd Jednostki dominującej oceny jakości i wysokości środków własnych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Celem naszego badania nie było jednakże wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Informacja biegłego rewidenta

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej biegły rewident informuje, że we wszystkich istotnych aspektach:

- a. Grupa ustaliła wartość aktywów do celów wypłacalności Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 76.987 mln złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- b. Grupa ustaliła wartość zobowiązań do celów wypłacalności Grupy innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 10.145 mln złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- c. Grupa ustaliła wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 34.848 mln złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- d. Grupa obliczyła skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 13.237 mln złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- e. Grupa obliczyła minimalny skonsolidowany wymóg kapitałowy Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. w wysokości 5.227 mln złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- f. Grupa dokonała oceny jakości środków własnych oraz ustaliła wysokość dopuszczonych środków własnych Grupy stanowiących pokrycie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 29.965 mln złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych Grupy stanowiących pokrycie minimalnego skonsolidowanego wymogu kapitałowego Grupy na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 19.634 mln złotych zgodnie z art. 238 i art. 240–248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia oraz rozdziałem I w tytule II Rozporządzenia;
- g. Grupa posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 29.965 mln złotych, to jest w wysokości nie niższej niż skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 13.237 mln złotych;
- h. Grupa posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2024 r. w kwocie 29.965 mln złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny skonsolidowany wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 5.227 mln złotych;

- i. Grupa przedstawiła kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów do celów wypłacalności Grupy, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności Grupy i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności Grupy, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Tomasz Orłowski
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045
Warszawa, 13 maja 2025 r.