



Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.  
ul. Senatorska 18  
00-082 Warszawa  
generali.pl

Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. nr 10 dnia 21.04.2026 r.

Ocena stosowania przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w roku 2025

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych (dalej: „Zasady”), będące zbiorem zasad określających 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.

Dążąc do stosowania Zasad w najszerszym możliwym zakresie Zasady zostały przyjęte do stosowania przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (dalej: „Towarzystwo”) w zakresie uwzględniającym zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali i charakteru działalności oraz specyfiki Towarzystwa, z wyłączeniem zasad, od których stosowania Towarzystwo odstąpiło lub częściowo odstąpiło, tj.:

**1) następującej zasady określonej w § 8 ust. 4:**  
**„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.”**

Struktura akcjonariatu Towarzystwa obejmuje wyłącznie jednego akcjonariusza, który posiada sto procent akcji. Towarzystwo nie jest spółką publiczną. Wobec powyższego cel określony w przedmiotowej zasadzie należy uznać za osiągnięty. Brak przy tym uzasadnienia dla zapewnienia możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.

**2) następującej zasady określonej w § 51 ust. 2:**  
**„Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.”**

Zgodnie z przyjętym przez Członków Zarządu Towarzystwa wewnętrznym podziałem kompetencji Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest również za niektóre obszary, mogące potencjalnie generować ryzyko. Podział ten dokonywany jest bowiem przy uwzględnieniu wiedzy, doświadczenia i umiejętności poszczególnych członków Zarządu w celu jak najbardziej efektywnego zarządzania działalnością Towarzystwa, jako całości, przy czym ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów minimalizowane jest

Appendix to resolution no. 10 of the Supervisory Board of Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. of 21.04.2026

Evaluation of the application by Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. of the Corporate governance principles for supervised institutions in 2025.

On 22 July 2014, the Polish Financial Supervision Authority issued the Principles of Corporate Governance for Supervised Institutions (hereinafter: “Principles”), comprising a set of rules defining internal and external relations of the supervised institutions, including relations with shareholders and customers, their organization, functioning of internal audit structures, key internal systems and functions, as well as of statutory bodies and principles of their cooperation.

In order to ensure that the Principles are applied to the broadest extent possible, they have been adopted by Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (hereinafter: “Company”), with principle of proportionality taken into account, as resulting from the scale, nature and specific character of the Company’s activity. Those principles whose application has been fully or partially rejected by the Company include the following:

**1) the principle provided for in § 8(4):**  
**“Wherever this is justified by the number of shareholders, a supervised institution should strive to facilitate the participation of all shareholders in the meeting of the decision-making body of the supervised institution, inter alia through ensuring the possibility of electronic, active participation in the meetings of the decision-making body.”**

The Company’s shareholding structure comprises a sole shareholder only, holding one hundred percent of shares. The Company is not a public partnership. In consideration of the above, the objective that the principles in question sets forth needs to be deemed achieved. No justification exists for ensuring electronic, active participation in the meetings of the decision-making body.

**2) the principle provided for in § 51(2):**  
**“Management body members, taking into account the nature, scale and complexity of the activity conducted, shall not combine responsibility for the management of a given risk with responsibilities in the area of operations that generate that risk.”**

Pursuant to the internal authority delegation scheme adopted by the Company’s Management Board members, the Management Board member in charge of risk management is also responsible for some areas that may potentially generate risk. The delegation of authorities and responsibilities is made with the knowledge, experience and skills of the individual Management Board members taken into consideration, in order to ensure that the Company’s operations are managed, as a whole, in the most effective manner. The risk of a potential conflict of interests is