



Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.
Ul. Postępu 15B
02-676 Warszawa
generali.pl

Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. nr 7 z dnia 07.04.2020 r.

Ocena stosowania przez Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych w roku 2019

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

Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., z siedzibą przy ul. Postępu 15B, 02-676 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 8579, 2-76 Warszawa, kapitał zakładowy 78 000 000 zł, wpłacony w całości, NIP 521-29-71-343, należąca do Grupy Generali, figurująca w Rejestrze Grup Ubezpieczeniowych prowadzonym przez IVASS.

Appendix to resolution no. 7 of the Supervisory Board of Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. of 07.04.2020

Evaluation of the application by Generali Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. of the Corporate governance principles for supervised institutions in 2019.

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

przez odpowiednie przepisy wewnętrzne obowiązujące w Towarzystwie. Ponadto w Towarzystwie przyjęte zostało rozwiązanie, zgodnie z którym odpowiedzialność za kierowanie funkcją zarządzania ryzykiem (tj. niezależna identyfikacja, ocena, analiza i raportowanie na temat ryzyka) jest rozdzielona od odpowiedzialności za bieżące (operacyjne) zarządzanie ryzykiem (w szczególności za podejmowanie działań, których celem jest jego ograniczanie), za które odpowiedzialni są właściciele poszczególnych ryzyk. Powyższe rozwiązania zdaniem Towarzystwa zapewniają skuteczne i efektywne zarządzanie ryzykiem w działalności Towarzystwa.

Dodatkowo w celu wypełnienia przyjętej do stosowania zasady ładu korporacyjnego wyrażonej w par. 28 ust. 1 Zasad, jak również w celu prowadzenia przez Towarzystwo przejrzystej polityki wynagradzania członków organów statutowych i osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie funkcjonuje "POLITYKA WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ORGANU NADZORUJĄCEGO, CZŁONKÓW ORGANU ZARZĄDZAJĄGO ORAZ OSÓB PEŁNIĄCYCH KLUCZOWE FUNKCJE W GENERALI POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE S.A." Ww. Polityka wynagradzania została przyjęta przez Zarząd oraz zatwierdzona przez Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie Towarzystwa. Przedmiotowa polityka wynagradzania została zaktualizowana ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2018 r. wskutek przeglądu dokonanego w roku 2017.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją Zarządu Towarzystwa na temat stosowania Zasad w Towarzystwie i pozytywnie ocenia ich stosowanie w roku 2019 we wskazanym powyżej zakresie.

W opinii Rady Nadzorczej stosowanie Zasad wpływa na kształtowanie pozytywnego wizerunku wśród interesariuszy Towarzystwa oraz budowanie zaufania klientów wobec Towarzystwa. Przyczynia się również do zwiększenia efektywności i przejrzystości jego działań i kształtowania właściwych zasad postępowania, stanowiąc istotny element programowy polityki korporacyjnej Towarzystwa.

Niniejsza ocena sporządzona została zgodnie z zasadą wyrażoną w § 27 Zasad, a jej wyniki podlegają udostępnieniu na stronie internetowej Towarzystwa oraz powinny zostać przekazane innym organom Towarzystwa.

minimized by relevant internal regulations in effect at the Company. Furthermore, a solution has been adopted at the Company pursuant to which responsibility for the risk management function (i.e. independent identification, assessment, analysis and reporting of risk) is separated from responsibility for on-going (operational) management of risk (especially from responsibility for taking actions aimed at mitigating that risk) for which the owners of the individual risks are responsible. The aforementioned solutions ensure, in the opinion of the Company, effective and efficient management of risk encountered in the Company's operation.

Furthermore, in order to comply with the corporate governance principle adopted, as laid down in § 28(1) of the Principles, and in order to pursue a transparent remuneration policy towards members of the statutory bodies and individuals holding key positions, the "REMUNERATION POLICY FOR MEMBERS OF THE SUPERVISORY BODY, MEMBERS OF THE MANAGEMENT BODY AND PERSONS PERFORMING KEY FUNCTIONS IN GENERALI POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE S.A." has been adopted at the Company. The aforementioned remuneration policy was adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board and the General Meeting of the Company's Shareholders. An amendment to the remuneration policy, based on the review performed in 2017, entered into effect on 1 January 2018.

The Supervisory Board has reviewed the Company's Management Board's report on the application of the Principles at the Company and hereby expresses its positive assessment of their application in 2019 within the scope referred to above

In the opinion of the Supervisory Board, application of the Principles creates a positive image among the Company's stakeholders and builds trust among the Company's customers. Additionally, it contributes to an increase in efficiency and transparency of the Company's activities, and to the establishment of sound principles of conduct, thus constituting a key element of the Company's corporate policy.

This assessment has been drawn up in accordance with the principle set forth in § 27 of the Principles, and its results are subject to publication on the Company's website and should be communicated to other bodies of the Company.