

# Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku



# Spis treści

|  |           |
|--|-----------|
| Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....   | 4         |
| 1. Wstęp .....   | 4         |
| 2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości .....  | 5         |
| 3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....   | 5         |
| 4. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych finansowych .....  | 5         |
| 5. Korekty błędów lat ubiegłych .....  | 6         |
| 6. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym .....                        | 6         |
| 7. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ....  | 6         |
| 8. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego ..... | 6         |
| <b>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....</b>   | <b>7</b>  |
| 1. Śródroczny jednostkowy bilans .....   | 7         |
| 2. Śródroczne jednostkowe zestawienie pozycji pozabilansowych .....  | 9         |
| 3. Śródroczny jednostkowy rachunek techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych .....  | 10        |
| 4. Śródroczny jednostkowy ogólny rachunek zysków i strat .....   | 11        |
| 5. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....   | 13        |
| 6. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....  | 15        |
| <b>Dodatkowe informacje i objaśnienia .....</b>  | <b>17</b> |
| 1. Wartości niematerialne i prawne .....   | 17        |
| 2. Lokaty .....  | 17        |
| 3. Należności .....  | 19        |
| 4. Inne składniki aktywów .....  | 20        |
| 5. Kapitał zakładowy .....   | 20        |
| 6. Zobowiązania podporządkowane .....  | 21        |
| 7. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....  | 21        |
| 8. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników .....   | 22        |
| 9. Inne rezerwy .....  | 23        |
| 10. Zobowiązania .....   | 24        |
| 11. Fundusze specjalne .....   | 24        |
| 12. Rozliczenia międzyokresowe bierne .....  | 25        |
| 13. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości .....  | 26        |
| 14. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych .....  | 28        |
| 15. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto .....   | 29        |
| 16. Koszty likwidacji szkód .....  | 30        |
| 17. Koszty akwizycji .....   | 31        |
| 18. Koszty administracyjne .....   | 31        |
| 19. Pozostałe przychody operacyjne .....   | 31        |

---

|  |    |
|--|----|
| 20. Pozostałe koszty operacyjne .....  | 32 |
| 21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych..... | 32 |
| 22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....  | 32 |
| 23. Niespłacenie lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.....  | 33 |
| 24. Udzielenie przez PZU lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji .....  | 33 |
| 25. Sprawy sporne.....   | 33 |
| 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....   | 35 |

# Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

## 1. Wstęp

### Podstawowe dane o Spółce

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU”, „Spółka”) posiada siedzibę w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 24.

PZU jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000009831.

Podstawowym przedmiotem działalności PZU według Polskiej Klasyfikacji Działalności i Europejskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (65.12).

PZU jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („Grupa PZU”) i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### Okres objęty skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku.

### Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZU w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Na dzień podpisania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez PZU w okresie 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Przyjmując to założenie, Zarząd PZU uwzględnił w swojej ocenie wpływ czynników obarczonych niepewnością, a w szczególności pandemii COVID-19 na sytuację makroekonomiczną i własną działalność.

### Jednostka prezentacyjna

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, o ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie kwoty wykazane są w tysiącach złotych.

### Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku ani w 2020 roku nie wystąpiły połączenia PZU z innymi jednostkami gospodarczymi.

## Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku ani w 2020 roku PZU nie zaniechał prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

## Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność PZU nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

## 2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

W myśl art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku poz. 217, z późn. zm. „ustawa o rachunkowości”), jednostkowe sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego mogą być sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”).

Z uwagi na fakt, że Walne Zgromadzenie PZU nie podjęło decyzji, o której mowa w art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości, w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), określonymi w ustawie o rachunkowości oraz w wydanych na jej podstawie aktach wykonawczych, m.in.:

- rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku poz. 562);
- rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku poz. 277).

Inne ważne akty prawne mające zastosowanie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują ustawę o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – rozumie się przez to ustawę z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku poz. 1130, „ustawa o działalności ubezpieczeniowej”).

W sprawach nieuregulowanych ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, stosuje się odpowiednio Krajowe Standardy Rachunkowości i/lub MSSF.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757).

Szczegółowe zasady (polityka) rachunkowości zaprezentowano w Sprawozdaniu finansowym PZU SA za 2020 rok sporządzonym zgodnie z PSR, podpisanym przez Zarząd PZU w dniu 24 marca 2021 roku oraz które zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie PZU w dniu 16 czerwca 2021 roku („Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2020 rok”).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2020 rok dostępne jest na stronie internetowej PZU pod adresem [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie”.

## 3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości.

## 4. Zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i porównywalność danych finansowych

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w 2021 roku. Zasady te nie uległy zmianom w porównaniu do zasad sporządzania sprawozdań finansowych w 2020 roku.

## 5. Korekty błędów lat ubiegłych

W okresie 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku nie dokonano korekt błędów lat ubiegłych.

## 6. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

## 7. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Do dnia przekazania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny zostać ujęte w tym sprawozdaniu finansowym.

## 8. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu 6 miesięcy zakończonego 30 czerwca 2021 roku mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

### 8.1 Podział zysku netto za rok obrotowy 2020 i dywidenda

W dniu 16 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU dokonało podziału zysku netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 1 918 780 tys. zł powiększonego o kwotę 2 063 820 tys. zł przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok obrotowy 2019, łącznie 3 982 600 tys. zł, przeznaczając:

- 3 022 330 tys. zł na wypłatę dywidendy;
- 953 039 tys. zł na kapitał zapasowy;
- 7 231 tys. zł na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Dzień dywidendy został ustalony na 15 września 2021 roku, a data wypłaty dywidendy na 6 października 2021 roku. Podział zysku jest zgodny z Polityką kapitałową i dywidendową Grupy PZU na lata 2021 – 2024, przyjętą 24 marca 2021 roku oraz uwzględnia zalecenia zawarte w stanowisku KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2021 roku z 16 grudnia 2020 roku.

### 8.2 Dywidenda z PZU Życie SA

W dniu 15 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU Życie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020 w kwocie 1 217 288 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczenie na dywidendę kwoty 1 214 143 tys. zł;
- przeznaczenie na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych kwoty 3 145 tys. zł.

Dzień dywidendy ustalono na 5 lipca 2021 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 4 października 2021 roku.

# Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

## 1. Śródroczny jednostkowy bilans

| Aktywa  | Nota     | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>   | <b>1</b> | <b>288 368</b>    | <b>305 666</b>    |
| - wartość firmy   |          | -                 | -                 |
| <b>II. Lokaty</b>   | <b>2</b> | <b>42 026 052</b> | <b>40 207 051</b> |
| 1. Nieruchomości  | 2.1      | 304 142           | 310 722           |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych, w tym:   | 2.2      | 16 260 618        | 16 160 447        |
| - lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą<br>praw własności                             |          | 15 642 449        | 15 457 719        |
| 3. Inne lokaty finansowe  | 2.3      | 25 461 292        | 23 735 882        |
| 4. Należności depozytowe od cedentów  |          | -                 | -                 |
| <b>III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne)<br/>ponosi ubezpieczający</b> |          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>IV. Należności</b>   | <b>3</b> | <b>1 875 753</b>  | <b>1 688 726</b>  |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich  | 3.1      | 1 505 303         | 1 388 275         |
| 1.1. Od jednostek podporządkowanych   |          | 22 024            | 1 991             |
| 1.2. Od pozostałych jednostek   |          | 1 483 279         | 1 386 284         |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji   | 3.2      | 136 385           | 146 099           |
| 2.1. Od jednostek podporządkowanych   |          | 107 807           | 119 069           |
| 2.2. Od pozostałych jednostek   |          | 28 578            | 27 030            |
| 3. Inne należności  | 3.3      | 234 065           | 154 352           |
| 3.1. Należności od budżetu  |          | 2 012             | 2 523             |
| 3.2. Pozostałe należności   |          | 232 053           | 151 829           |
| a) od jednostek podporządkowanych   |          | 11 591            | 21 034            |
| b) od pozostałych jednostek   |          | 220 462           | 130 795           |
| <b>V. Inne składniki aktywów</b>  | <b>4</b> | <b>306 351</b>    | <b>243 012</b>    |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów   | 4.1      | 120 828           | 118 555           |
| 2. Środki pieniężne   | 4.2      | 185 523           | 124 457           |
| 3. Pozostałe składniki aktywów  |          | -                 | -                 |
| <b>VI. Rozliczenia międzyokresowe</b>   |          | <b>2 508 695</b>  | <b>2 220 620</b>  |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |          | -                 | -                 |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji  |          | 1 574 859         | 1 373 662         |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze  |          | -                 | -                 |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 4.3      | 933 836           | 846 958           |
| <b>VII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>   |          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>VIII. Akcje własne</b>   |          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Aktywa, razem</b>  |          | <b>47 005 219</b> | <b>44 665 075</b> |

| Pasywa   | Nota      | 30 czerwca 2021    | 31 grudnia 2020    |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>I. Kapitał własny</b>   |           | <b>15 814 635</b>  | <b>17 688 602</b>  |
| 1. Kapitał zakładowy   | 5         | 86 352             | 86 352             |
| 2. Kapitał zapasowy  |           | 7 347 420          | 8 458 089          |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny   |           | 7 627 733          | 7 225 381          |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe  |           | -                  | -                  |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych   |           | -                  | -                  |
| 6. Zysk (strata) netto   |           | 753 130            | 1 918 780          |
| 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                |           | -                  | -                  |
| <b>II. Zobowiązania podporządkowane</b>  | <b>6</b>  | <b>2 265 035</b>   | <b>2 265 385</b>   |
| <b>III. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>   | <b>7</b>  | <b>24 429 576</b>  | <b>23 439 515</b>  |
| <b>IV. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych (wartość ujemna)</b>     |           | <b>(1 709 188)</b> | <b>(1 732 313)</b> |
| <b>V. Oszacowane regresy i odzyski (wartość ujemna)</b>  |           | <b>(75 438)</b>    | <b>(98 213)</b>    |
| 1. Oszacowane regresy i odzyski brutto   |           | (77 368)           | (101 024)          |
| 2. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach                                    |           | 1 930              | 2 811              |
| <b>VI. Pozostałe rezerwy</b>   |           | <b>794 401</b>     | <b>637 045</b>     |
| 1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników               | 8         | 72 623             | 53 830             |
| 2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |           | 692 077            | 553 867            |
| 3. Inne rezerwy  | 9         | 29 701             | 29 348             |
| <b>VII. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów</b>                                       |           | -                  | -                  |
| <b>VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne</b>   | <b>10</b> | <b>4 395 992</b>   | <b>1 185 583</b>   |
| 1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich   | 10.1      | 403 969            | 413 989            |
| 1.1. Wobec jednostek podporządkowanych   |           | 8 427              | 8 037              |
| 1.2. Wobec pozostałych jednostek   |           | 395 542            | 405 952            |
| 2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji  | 10.2      | 188 516            | 115 677            |
| 2.1. Wobec jednostek podporządkowanych   |           | 7 585              | 8 920              |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek   |           | 180 931            | 106 757            |
| 3. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek |           | -                  | -                  |
| 4. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych   |           | 12                 | 12                 |
| 5. Inne zobowiązania   | 10.3      | 3 681 631          | 557 838            |
| 5.1. Zobowiązania wobec budżetu  |           | 139 154            | 63 860             |
| 5.2. Pozostałe zobowiązania  |           | 3 542 477          | 493 978            |
| a) wobec jednostek podporządkowanych   |           | 227 986            | 235 082            |
| b) wobec pozostałych jednostek   |           | 3 314 491          | 258 896            |
| 6. Fundusze specjalne  | 11        | 121 864            | 98 067             |
| <b>IX. Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>12</b> | <b>1 090 206</b>   | <b>1 279 471</b>   |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów  |           | 952 212            | 1 208 398          |
| 2. Ujemna wartość firmy  |           | -                  | -                  |
| 3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów   |           | 137 994            | 71 073             |
| <b>Pasywa, razem</b>   |           | <b>47 005 219</b>  | <b>44 665 075</b>  |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Wartość księgowa  | 15 814 635  | 17 688 602  |
| Liczba akcji  | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)             | 18,31       | 20,48       |
| Rozwodniona liczba akcji                                | 863 523 000 | 863 523 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych) | 18,31       | 20,48       |



## 2. Śródroczne jednostkowe zestawienie pozycji pozabilansowych

| Pozycje pozabilansowe   | 30 czerwca 2021  | 31 grudnia 2020  |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Należności warunkowe, w tym:</b>  | <b>3 736 132</b> | <b>3 975 736</b> |
| 1.1. Otrzymane gwarancje i poręczenia   | 2 700            | 2 700            |
| 1.2. Pozostałe <sup>1)</sup>  | 3 733 432        | 3 973 036        |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b>  | <b>1 097 701</b> | <b>1 201 063</b> |
| 2.1. Udzielone poręczenia i gwarancje   | 92 078           | 92 890           |
| 2.2. Weksle akceptowane i indosowane  | -                | -                |
| 2.3. Aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży   | -                | -                |
| 2.4. Inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach                                   | -                | -                |
| <b>3. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione na rzecz zakładu ubezpieczeń</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>4. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione przez zakład ubezpieczeń na rzecz cedentów</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>5. Obce składniki aktywów nieujęte w aktywach</b>  | <b>143 829</b>   | <b>112 171</b>   |
| <b>6. Inne pozycje pozabilansowe</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>   | <b>4 977 662</b> | <b>5 288 970</b> |

<sup>1)</sup> Pozycja obejmuje: zabezpieczenia otrzymane w formie przewłaszczenia majątku dłużnika, hipoteki na majątku dłużnika, inne należności warunkowe itp.

### 3. Śródroczny jednostkowy rachunek techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych

| Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych  | Nota      | 1 kwietnia – 30 czerwca 2021 | 1 stycznia – 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia – 30 czerwca 2020 | 1 stycznia – 30 czerwca 2020 |
|--|-----------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>I. Składki (1-2-3+4)</b>  | <b>14</b> | <b>2 970 349</b>             | <b>5 825 874</b>             | <b>3 032 627</b>             | <b>6 040 434</b>             |
| 1. Składki przypisane brutto   |           | 3 088 288                    | 6 806 859                    | 2 706 077                    | 6 463 362                    |
| 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej   |           | 230 545                      | 340 944                      | 80 930                       | 194 810                      |
| 3. Zmiany stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto   |           | (88 627)                     | 579 125                      | (518 493)                    | 73 407                       |
| 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek  |           | 23 979                       | (60 916)                     | (111 013)                    | (154 711)                    |
| <b>II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat</b> |           | <b>53 867</b>                | <b>105 906</b>               | <b>61 441</b>                | <b>126 882</b>               |
| <b>III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>  |           | <b>32 961</b>                | <b>70 515</b>                | <b>15 972</b>                | <b>69 165</b>                |
| <b>IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)</b>   |           | <b>1 787 712</b>             | <b>3 576 407</b>             | <b>1 853 203</b>             | <b>3 701 301</b>             |
| 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym  |           | 1 538 542                    | 3 181 338                    | 1 592 199                    | 3 389 955                    |
| 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto  | 15        | 1 565 758                    | 3 234 489                    | 1 637 034                    | 3 538 248                    |
| 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych                                     |           | 27 216                       | 53 151                       | 44 835                       | 148 293                      |
| 2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym                       |           | 249 170                      | 395 069                      | 261 004                      | 311 346                      |
| 2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto                                 |           | 239 763                      | 433 446                      | 287 910                      | 414 963                      |
| 2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia               |           | (9 407)                      | 38 377                       | 26 906                       | 103 617                      |
| <b>V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>                    |           | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| 1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto                                       |           | -                            | -                            | -                            | -                            |
| 2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych                     |           | -                            | -                            | -                            | -                            |
| <b>VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw</b>                                 |           | <b>427</b>                   | <b>2 477</b>                 | <b>(251)</b>                 | <b>(35)</b>                  |
| <b>VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>   |           | <b>795 945</b>               | <b>1 563 631</b>             | <b>790 901</b>               | <b>1 575 595</b>             |
| 1. Koszty akwizycji, w tym:  | 17        | 640 521                      | 1 251 826                    | 611 020                      | 1 220 157                    |
| - zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji  |           | (6 638)                      | (201 197)                    | 70 483                       | (89 183)                     |
| 2. Koszty administracyjne  | 18        | 168 724                      | 353 312                      | 190 560                      | 372 401                      |
| 3. Prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów   |           | 13 300                       | 41 507                       | 10 679                       | 16 963                       |
| <b>VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>  |           | <b>79 310</b>                | <b>172 104</b>               | <b>69 801</b>                | <b>193 473</b>               |
| <b>IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)</b>  |           | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>   |           | <b>393 783</b>               | <b>687 676</b>               | <b>396 386</b>               | <b>766 147</b>               |

#### 4. Śródroczny jednostkowy ogólny rachunek zysków i strat

| Ogólny rachunek zysków i strat  | Nota      | 1 kwietnia -<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia -<br>30 czerwca 2021 | 1 kwietnia -<br>30 czerwca 2020 | 1 stycznia -<br>30 czerwca 2020 |
|---|-----------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub ubezpieczeń na życie</b>   |           | <b>393 783</b>                  | <b>687 676</b>                  | <b>396 386</b>                  | <b>766 147</b>                  |
| <b>II. Przychody z lokat</b>  |           | <b>480 250</b>                  | <b>628 650</b>                  | <b>1 500 863</b>                | <b>1 667 831</b>                |
| 1. Przychody z lokat w nieruchomości  |           | 1 543                           | 3 226                           | 1 315                           | 2 788                           |
| 2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych  |           | 142 540                         | 146 155                         | 1 374 705                       | 1 379 051                       |
| 2.1. Z udziałów lub akcji   |           | 141 446                         | 141 446                         | 1 376 738                       | 1 376 738                       |
| 2.2. Z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych   |           | 936                             | 4 398                           | (2 292)                         | 1 701                           |
| 2.3. Z pozostałych lokat  |           | 158                             | 311                             | 259                             | 612                             |
| 3. Przychody z innych lokat finansowych   |           | 125 711                         | 258 779                         | 112 764                         | 265 756                         |
| 3.1. Z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych |           | 131                             | 535                             | 2 783                           | 6 731                           |
| 3.2. Z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu   |           | 120 576                         | 237 548                         | 106 863                         | 212 809                         |
| 3.3. Z lokat terminowych w instytucjach kredytowych   |           | -                               | -                               | (33)                            | 3 523                           |
| 3.4. Z pozostałych lokat  |           | 5 004                           | 20 696                          | 3 151                           | 42 693                          |
| 4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat  |           | -                               | -                               | -                               | -                               |
| 5. Wynik dodatni z realizacji lokat   |           | 210 456                         | 220 490                         | 12 079                          | 20 236                          |
| <b>III. Niezrealizowane zyski z lokat</b>   |           | <b>(75 944)</b>                 | <b>78 968</b>                   | <b>(86 647)</b>                 | <b>162 474</b>                  |
| <b>IV. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie</b>  |           | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>V. Koszty działalności lokacyjnej</b>  |           | <b>15 381</b>                   | <b>62 861</b>                   | <b>400 700</b>                  | <b>843 099</b>                  |
| 1. Koszty utrzymania nieruchomości  |           | 551                             | 1 248                           | 765                             | 1 702                           |
| 2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej   |           | 8 204                           | 16 299                          | 7 634                           | 19 703                          |
| 3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat <sup>1)</sup>   |           | -                               | -                               | 324 815                         | 744 973                         |
| 4. Wynik ujemny z realizacji lokat  |           | 6 626                           | 45 314                          | 67 486                          | 76 721                          |
| <b>VI. Niezrealizowane straty na lokatach</b>   |           | <b>(48 613)</b>                 | <b>91 039</b>                   | <b>(156 318)</b>                | <b>101 855</b>                  |
| <b>VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>                               |           | <b>53 867</b>                   | <b>105 906</b>                  | <b>61 441</b>                   | <b>126 882</b>                  |
| <b>VIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>19</b> | <b>43 261</b>                   | <b>98 361</b>                   | <b>91 840</b>                   | <b>159 830</b>                  |
| <b>IX. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>20</b> | <b>106 272</b>                  | <b>231 175</b>                  | <b>113 432</b>                  | <b>259 944</b>                  |
| <b>X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>  |           | <b>714 443</b>                  | <b>1 002 674</b>                | <b>1 483 187</b>                | <b>1 424 502</b>                |
| <b>XI. Zyski nadzwyczajne</b>   |           | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>XII. Straty nadzwyczajne</b>   |           | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>XIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>  |           | <b>(88 988)</b>                 | <b>(80 145)</b>                 | <b>(107 583)</b>                | <b>(79 053)</b>                 |
| <b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>  |           | <b>625 455</b>                  | <b>922 529</b>                  | <b>1 375 604</b>                | <b>1 345 449</b>                |
| <b>XV. Podatek dochodowy</b>  |           | <b>100 562</b>                  | <b>169 399</b>                  | <b>95 007</b>                   | <b>175 025</b>                  |
| a) część bieżąca  |           | 117 208                         | 88 204                          | 110 867                         | 115 845                         |
| b) część odroczone  |           | (16 646)                        | 81 195                          | (15 860)                        | 59 180                          |
| <b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>   |           | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>XVII. Zysk (strata) netto</b>  |           | <b>524 893</b>                  | <b>753 130</b>                  | <b>1 280 597</b>                | <b>1 170 424</b>                |

<sup>1)</sup> Wartość pozycji „Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat” w pierwszym półroczu 2020 roku wynikała z całości z dokonanych odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych (694 158 tys. zł dotyczyło Alior Banku, a 50 815 tys. zł Banku Pekao – przy czym w pierwszym kwartale 2020 roku dokonano odpisu wartości udziałów w Alior Banku w wysokości 420 158 tys. zł).

|  | <b>1 kwietnia -<br/>30 czerwca 2021</b> | <b>1 stycznia -<br/>30 czerwca 2021</b> | <b>1 kwietnia -<br/>30 czerwca 2020</b> | <b>1 stycznia -<br/>30 czerwca 2020</b> |
|--|---|---|---|---|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany) <sup>1)</sup>     | 2 105 340                               | 1 518 743                               | 5 150 533                               | 2 353 710                               |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                   | 863 523 000                             | 863 523 000                             | 863 523 000                             | 863 523 000                             |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)             | 0,61                                    | 0,87                                    | 1,48                                    | 1,36                                    |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych       | 863 523 000                             | 863 523 000                             | 863 523 000                             | 863 523 000                             |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,61                                    | 0,87                                    | 1,48                                    | 1,36                                    |

<sup>1)</sup> Wyczenie uwzględniające liczbę dni kalendarzowych w okresie.

## 5. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

| Zestawienie zmian w kapitale własnym  | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>17 688 602</b>               | <b>14 956 862</b>               | <b>14 956 862</b>               |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | -                               | -                               | -                               |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>           | <b>17 688 602</b>               | <b>14 956 862</b>               | <b>14 956 862</b>               |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>  | <b>86 352</b>                   | <b>86 352</b>                   | <b>86 352</b>                   |
| <b>1.1. Zmiany kapitału zakładowego</b>   | -                               | -                               | -                               |
| a) zwiększenia  | -                               | -                               | -                               |
| b) zmniejszenia   | -                               | -                               | -                               |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>  | <b>86 352</b>                   | <b>86 352</b>                   | <b>86 352</b>                   |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>   | <b>8 458 089</b>                | <b>5 814 241</b>                | <b>5 814 241</b>                |
| <b>2.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>  | (1 110 669)                     | 2 643 848                       | 2 643 784                       |
| a) zwiększenia (z tytułu):  | 953 151                         | 2 643 848                       | 2 643 784                       |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 953 039                         | 2 643 739                       | 2 643 739                       |
| - z kapitału rezerwowego z aktualizacji – tytułem zbycia środków trwałych                             | 112                             | 109                             | 45                              |
| b) zmniejszenia   | 2 063 820 <sup>1)</sup>         | -                               | -                               |
| <b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>   | <b>7 347 420</b>                | <b>8 458 089</b>                | <b>8 458 025</b>                |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>  | <b>7 225 381</b>                | <b>6 405 257</b>                | <b>6 405 257</b>                |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | -                               | -                               | -                               |
| <b>3.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>7 225 381</b>                | <b>6 405 257</b>                | <b>6 405 257</b>                |
| <b>3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>   | <b>402 352</b>                  | <b>820 124</b>                  | <b>(183 826)</b>                |
| a) zwiększenia (z tytułu):  | 976 958                         | 1 172 538                       | 568 511                         |
| - wycena lokat finansowych  | 976 958                         | 1 000 444                       | 481 484                         |
| - zwiększenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży                                    | -                               | 28 198                          | 16 175                          |
| - zwiększenia z tytułu rachunkowości zabezpieczeń   | -                               | 143 896                         | 70 852                          |
| b) zmniejszenia (z tytułu):   | 574 606                         | 352 414                         | 752 337                         |
| - wycena lokat finansowych  | 533 522                         | 330 598                         | 736 862 <sup>2)</sup>           |
| - zmniejszenia z tytułu zbycia instrumentów dostępnych do sprzedaży                                   | -                               | 21 707                          | 10 379                          |
| - zbycia środków trwałych   | 112                             | 109                             | 45                              |
| - zmniejszenia z tytułu rachunkowości zabezpieczeń  | 40 972                          | -                               | 5 051                           |
| <b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>7 627 733</b>                | <b>7 225 381</b>                | <b>6 221 431</b>                |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>   | -                               | -                               | -                               |
| <b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>  | -                               | -                               | -                               |
| a) zwiększenia  | -                               | -                               | -                               |
| b) zmniejszenia   | -                               | -                               | -                               |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>   | -                               | -                               | -                               |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>1 918 780</b>                | <b>2 651 012</b>                | <b>2 651 012</b>                |
| <b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>1 918 780</b>                | <b>2 651 012</b>                | <b>2 651 012</b>                |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | -                               | -                               | -                               |
| <b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>          | <b>1 918 780</b>                | <b>2 651 012</b>                | <b>2 651 012</b>                |
| a) zwiększenia  | -                               | -                               | -                               |
| b) zmniejszenia   | 1 918 780 <sup>1)</sup>         | 2 651 012                       | 2 651 012                       |
| - przeniesienia na kapitał zapasowy   | 953 039                         | 2 643 739                       | 2 643 739                       |
| - wypłata dywidendy   | 958 510                         | -                               | -                               |
| - przeniesienia/odpisy ZFŚS   | 7 231                           | 7 273                           | 7 273                           |
| <b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | -                               | -                               | -                               |
| <b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | -                               | -                               | -                               |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | -                               | -                               | -                               |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym   | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| b) korekty błędów  | -                               | -                               | -                               |
| <b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | -                               | -                               | -                               |
| a) zwiększenia   | -                               | -                               | -                               |
| b) zmniejszenia  | -                               | -                               | -                               |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | -                               | -                               | -                               |
| <b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                     | -                               | -                               | -                               |
| <b>6. Wynik netto</b>  | <b>753 130</b>                  | <b>1 918 780</b>                | <b>1 170 424</b>                |
| a) zysk netto  | 753 130                         | 1 918 780                       | 1 170 424                       |
| b) strata netto  | -                               | -                               | -                               |
| c) odpisy z zysku  | -                               | -                               | -                               |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>15 814 635</b>               | <b>17 688 602</b>               | <b>15 936 232</b>               |
| <b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>     | <b>15 814 635</b>               | <b>17 688 602</b>               | <b>15 936 232</b>               |

<sup>1)</sup> Zmniejszenie wyniku z decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy opisanej w pkt 8.1 Wprowadzenia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

<sup>2)</sup> Z czego 358 027 tys. zł przypadło na odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych (34 842 tys. zł w Alior Banku dokonane w pierwszym kwartale 2020 roku i 323 185 tys. zł w Banku Pekao dokonane w drugim kwartale 2020 roku).

## 6. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych   | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                                 |                                 |                                 |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>7 391 642</b>                | <b>14 680 725</b>               | <b>7 518 241</b>                |
| <b>1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej</b>   | <b>6 919 140</b>                | <b>13 335 849</b>               | <b>6 841 685</b>                |
| 1.1. Wpływy z tytułu składek brutto   | 6 810 408                       | 12 943 042                      | 6 629 529                       |
| 1.2. Wpływy z tytułu regresów, odzysków i zwrotów odszkodowań   | 92 207                          | 355 253                         | 194 599                         |
| 1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej  | 16 525                          | 37 554                          | 17 557                          |
| <b>2. Wpływy z reasekuracji biernej</b>   | <b>144 619</b>                  | <b>353 053</b>                  | <b>190 184</b>                  |
| 2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach   | 52 726                          | 271 983                         | 147 015                         |
| 2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów  | 91 842                          | 77 525                          | 42 556                          |
| 2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej  | 51                              | 3 545                           | 613                             |
| <b>3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej</b>  | <b>327 883</b>                  | <b>991 823</b>                  | <b>486 372</b>                  |
| 3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego   | 198 332                         | 506 274                         | 220 066                         |
| 3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty                             | 1 102                           | 1 471                           | 1 175                           |
| 3.3. Pozostałe wpływy   | 128 449                         | 484 078                         | 265 131                         |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>6 375 901</b>                | <b>13 226 521</b>               | <b>6 751 113</b>                |
| <b>1. Wydatki z tytułu z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej</b>   | <b>5 255 726</b>                | <b>10 757 353</b>               | <b>5 441 888</b>                |
| 1.1. Zwroty składek brutto  | 142 260                         | 192 954                         | 116 087                         |
| 1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto   | 2 974 785                       | 6 631 019                       | 3 279 568                       |
| 1.3. Wydatki z tytułu akwizycji   | 1 003 476                       | 1 793 022                       | 919 864                         |
| 1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym   | 744 565                         | 1 489 123                       | 764 586                         |
| 1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów  | 145 905                         | 285 884                         | 139 048                         |
| 1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej   | 155 354                         | 226 421                         | 133 453                         |
| 1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej   | 89 381                          | 138 930                         | 89 282                          |
| <b>2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej</b>   | <b>576 170</b>                  | <b>741 687</b>                  | <b>470 251</b>                  |
| 2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji  | 576 078                         | 741 399                         | 470 081                         |
| 2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej  | 92                              | 288                             | 170                             |
| <b>3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej</b>   | <b>544 005</b>                  | <b>1 727 481</b>                | <b>838 974</b>                  |
| 3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego  | 85 032                          | 338 507                         | 128 153                         |
| 3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty                            | 49 417                          | 76 393                          | 37 348                          |
| 3.3. Pozostałe wydatki operacyjne   | 409 556                         | 1 312 581                       | 673 473                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>1 015 741</b>                | <b>1 454 204</b>                | <b>767 128</b>                  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności lokacyjnej</b>   |                                 |                                 |                                 |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>30 614 088</b>               | <b>110 463 723</b>              | <b>63 453 284</b>               |
| 1. Zbycie nieruchomości   | 3 288                           | 11 526                          | 8 407                           |
| 2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych   | -                               | -                               | -                               |
| 3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 15 871                          | 50 745                          | 745                             |
| 4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom | -                               | 7 500                           | -                               |
| 5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki   | 482 609                         | 1 666 883                       | 828 416                         |
| 6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych  | 1 853 961                       | 39 683 504                      | 22 473 904                      |
| 7. Realizacja pozostałych lokat   | 27 827 778                      | 67 166 315                      | 39 813 015                      |
| 8. Wpływy z nieruchomości   | 3 716                           | 7 245                           | 3 548                           |
| 9. Odsetki otrzymane  | 283 936                         | 481 701                         | 272 874                         |
| 10. Dywidendy otrzymane   | 141 446                         | 1 376 928                       | 45 952                          |
| 11. Pozostałe wpływy z lokat  | 1 483                           | 11 376                          | 6 423                           |

| Rachunek przepływów pieniężnych  | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>31 547 737</b>               | <b>111 841 827</b>              | <b>64 047 453</b>               |
| 1. Nabycie nieruchomości   | 502                             | 2 287                           | 1 067                           |
| 2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych   | 28                              | 67 174                          | 4 200                           |
| 3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 253 640                         | 77 145                          | 32 359                          |
| 4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom             | -                               | 67 395                          | 47 245                          |
| 5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki   | 1 037 006                       | 4 569 661                       | 1 486 175                       |
| 6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych  | 1 826 119                       | 39 659 091                      | 22 533 200                      |
| 7. Nabycie pozostałych lokat   | 28 393 720                      | 67 320 059                      | 39 902 338                      |
| 8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości   | 24 621                          | 48 092                          | 24 437                          |
| 9. Pozostałe wydatki na lokaty   | 12 101                          | 30 923                          | 16 432                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności lokacyjnej (I-II)</b>   | <b>(933 649)</b>                | <b>(1 378 104)</b>              | <b>(594 169)</b>                |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                                 |                                 |                                 |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>23 489</b>                   | <b>234 888</b>                  | <b>146 665</b>                  |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału   | -                               | -                               | -                               |
| 2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych   | 23 489                          | 234 888                         | 146 665                         |
| 3. Pozostałe wpływy finansowe  | -                               | -                               | -                               |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>47 082</b>                   | <b>316 044</b>                  | <b>187 543</b>                  |
| 1. Dywidendy   | -                               | 153                             | 153                             |
| 2. Inne, niż wypłata dywidend, wydatki z tytułu podziału zysku   | -                               | -                               | -                               |
| 3. Nabycie akcji własnych  | -                               | -                               | -                               |
| 4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych   | 23 489                          | 234 895                         | 146 671                         |
| 5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych  | 23 593                          | 80 996                          | 40 719                          |
| 6. Pozostałe wydatki finansowe   | -                               | -                               | -                               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>(23 593)</b>                 | <b>(81 156)</b>                 | <b>(40 878)</b>                 |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>58 499</b>                   | <b>(5 056)</b>                  | <b>132 081</b>                  |
| <b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>   | <b>61 066</b>                   | <b>(1 684)</b>                  | <b>140 198</b>                  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 2 567                           | 3 372                           | 8 117                           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>124 457</b>                  | <b>126 141</b>                  | <b>126 141</b>                  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E), w tym:</b>  | <b>185 523</b>                  | <b>124 457</b>                  | <b>266 339</b>                  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 63 570                          | 34 186                          | 52 873                          |



## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Wartości niematerialne i prawne

| Wartości niematerialne i prawne   | 30 czerwca 2021    | 31 grudnia 2020    |
|---|--------------------|--------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych   | -                  | -                  |
| b) wartość firmy  | -                  | -                  |
| c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:<br>- oprogramowanie komputerowe | 254 276<br>251 472 | 258 351<br>255 384 |
| d) inne wartości niematerialne i prawne   | 13                 | 78                 |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | 34 079             | 47 237             |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>   | <b>288 368</b>     | <b>305 666</b>     |

### 2. Lokaty

#### 2.1 Lokaty w nieruchomości

| Lokaty w nieruchomości                           | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) grunty własne                                 | 17 424          | 17 440          |
| b) prawo wieczystego użytkowania gruntu          | 191             | 223             |
| c) budynki i budowle                             | 282 891         | 289 300         |
| d) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu     | 2 331           | 2 412           |
| e) aktywa trwałe w budowie                       | 1 305           | 1 347           |
| f) zaliczki na poczet aktywów trwałych w budowie | -               | -               |
| <b>Lokaty w nieruchomości, razem</b>             | <b>304 142</b>  | <b>310 722</b>  |

#### 2.2 Lokaty w jednostkach podporządkowanych

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych                         | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|--|-------------------|-------------------|
| a) udziały lub akcje w jednostkach zależnych                   | 15 608 249        | 15 428 279        |
| b) udziały lub akcje w jednostkach współzależnych              | -                 | -                 |
| c) udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych             | 34 200            | 29 440            |
| d) pożyczki udzielone jednostkom zależnym                      | 529 510           | 526 434           |
| e) pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym                | -                 | -                 |
| f) dłużne papiery wartościowe jednostek zależnych              | -                 | -                 |
| g) dłużne papiery wartościowe jednostek współzależnych         | -                 | -                 |
| h) dłużne papiery wartościowe jednostek stowarzyszonych        | -                 | -                 |
| i) pozostałe lokaty (wg rodzaju), w tym:<br>- lokaty terminowe | 88 659<br>88 659  | 176 294<br>91 960 |
| <b>Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem</b>           | <b>16 260 618</b> | <b>16 160 447</b> |

| Lokaty w jednostkach podporządkowanych - wartość firmy               | 30 czerwca 2021  | 31 grudnia 2020  |
|--|------------------|------------------|
| - Bank Pekao   | 1 046 779        | 1 079 663        |
| - Lietuvos Draudimas AB  | 258 048          | 279 215          |
| - Link 4   | 120 528          | 127 908          |
| - AAS Balta  | 52 939           | 57 418           |
| - Ruch   | 24 217           | 26 908           |
| <b>Lokaty w jednostkach podporządkowanych - wartość firmy, razem</b> | <b>1 502 511</b> | <b>1 571 112</b> |

Na 30 czerwca 2021 roku PZU dokonał analizy przesłanek utraty wartości, uwzględniając m. in zmiany stopy dyskontowej, planów finansowych, wartości rynkowej akcji i nie stwierdził konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku PZU nie dokonał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości firmy.

## 2.3 Inne lokaty finansowe

| Inne lokaty finansowe  | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|--|-------------------|-------------------|
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu        | 3 912             | 2 408             |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 8 613 328         | 7 656 746         |
| c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 15 252 052        | 14 901 230        |
| d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych                            | -                 | -                 |
| e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie, w tym:                                    | -                 | -                 |
| - zabezpieczone dodatkowo polisami   | -                 | -                 |
| f) pozostałe pożyczki, w tym:  | 1 581 458         | 1 133 908         |
| - dla ubezpieczonych, których głównym zabezpieczeniem jest polisa                | -                 | -                 |
| - dla ubezpieczonych, niezabezpieczonych polisami                                | -                 | -                 |
| g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych                                   | 1 910             | 34 079            |
| h) pozostałe lokaty  | 8 632             | 7 511             |
| <b>Inne lokaty finansowe, razem</b>  | <b>25 461 292</b> | <b>23 735 882</b> |

| Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe  | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|--|-------------------|-------------------|
| a) emitowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP           | 8 229 056         | 8 462 001         |
| b) gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP        | 4 081 626         | 3 536 242         |
| c) emitowane przez NBP   | -                 | -                 |
| d) gwarantowane przez NBP  | -                 | -                 |
| e) emitowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa    | -                 | 10 520            |
| f) gwarantowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa | -                 | -                 |
| g) pozostałe   | 13 150 610        | 11 727 119        |
| <b>Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe, razem</b>  | <b>25 461 292</b> | <b>23 735 882</b> |

| Inne lokaty finansowe według kwalifikacji portfeli      | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|---|-------------------|-------------------|
| a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu              | 202 049           | 9 630             |
| b) pożyczki udzielone i należności własne               | 1 712 460         | 1 294 671         |
| c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 7 903 351         | 7 659 139         |
| d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży               | 15 643 432        | 14 772 442        |
| <b>Inne lokaty finansowe, razem</b>                     | <b>25 461 292</b> | <b>23 735 882</b> |

## 2.4 Pozostałe informacje dotyczące lokat

### 2.4.1. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku PZU nie dokonał zmian sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## 2.4.2. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku PZU nie dokonał zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 3. Należności

### 3.1 Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

| Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich                        | 30 czerwca 2021  | 31 grudnia 2020  |
|--|------------------|------------------|
| a) należności od ubezpieczających                                    | 1 331 280        | 1 294 141        |
| b) należności od pośredników ubezpieczeniowych                       | 79 060           | 82 396           |
| c) inne należności   | 94 963           | 11 738           |
| <b>Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (netto), razem</b>  | <b>1 505 303</b> | <b>1 388 275</b> |
| d) odpisy aktualizujące  | 624 277          | 626 845          |
| <b>Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (brutto), razem</b> | <b>2 129 580</b> | <b>2 015 120</b> |

### 3.2 Należności z tytułu reasekuracji

| Należności z tytułu reasekuracji                                     | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) należności bieżące w reasekuracji czynnej                         | 111 158         | 121 674         |
| b) należności bieżące w reasekuracji biernej                         | 12 782          | 7 716           |
| c) należności bieżące od retrocesjonariuszy                          | 12 445          | 16 709          |
| d) należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie | -               | -               |
| e) należności z tytułu udziału reasekuratorów w szkodach wypłaconych | -               | -               |
| <b>Należności z tytułu reasekuracji (netto), razem</b>               | <b>136 385</b>  | <b>146 099</b>  |
| f) odpisy aktualizujące  | 764             | 744             |
| <b>Należności z tytułu reasekuracji (brutto), razem</b>              | <b>137 149</b>  | <b>146 843</b>  |

### 3.3 Inne należności

| Inne należności  | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) należności od budżetu   | 2 012           | 2 523           |
| b) rozrachunki z tytułu gwarancji i akredytyw  | -               | -               |
| c) pozostałe należności, w tym:  | 232 053         | 151 829         |
| - należności z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających | 105 969         | 9 190           |
| - rozliczenia z tytułu ZFŚS  | 52 340          | 54 648          |
| - należności z tytułu likwidacji bezpośredniej w imieniu innych zakładów ubezpieczeń       | 13 941          | 16 534          |
| - należności z tytułu wykonywania czynności komisarza awaryjnego                           | 15 984          | 27 727          |
| - rozliczenia prewencyjne  | 6 160           | 11 580          |
| - zajęcia komornicze   | 3 345           | 3 509           |
| - należności z tytułu niedoborów i szkód   | 884             | 3 427           |
| - przedpłaty dla dostawców   | 2 423           | 584             |
| - zatrzymane kaucje gwarancyjne  | 11 501          | 12 044          |
| <b>Inne należności (netto), razem</b>  | <b>234 065</b>  | <b>154 352</b>  |
| d) odpisy aktualizujące  | 14 041          | 14 650          |
| <b>Inne należności (brutto), razem</b>   | <b>248 106</b>  | <b>169 002</b>  |

## 4. Inne składniki aktywów

### 4.1 Rzeczowe składniki aktywów

| Rzeczowe składniki aktywów               | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) urządzenia techniczne i maszyny       | 40 477          | 38 724          |
| b) środki transportu                     | 52 822          | 56 021          |
| c) inne środki trwałe                    | 8 607           | 9 393           |
| d) środki trwałe w budowie               | 18 518          | 14 081          |
| e) zaliczki na środki trwałe w budowie   | -               | -               |
| f) zapasy                                | -               | -               |
| g) odzyski po szkodach                   | 404             | 336             |
| <b>Rzeczowe składniki aktywów, razem</b> | <b>120 828</b>  | <b>118 555</b>  |

### 4.2 Środki pieniężne

| Środki pieniężne                                      | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 185 523         | 124 457         |
| b) inne środki pieniężne                              | -               | -               |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                        | <b>185 523</b>  | <b>124 457</b>  |

### 4.3 Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

| Inne rozliczenia międzyokresowe   | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji <sup>1)</sup>             | 815 263         | 751 016         |
| b) zarachowane należności z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód | 48 800          | 49 603          |
| c) odroczone koszty informatyczne   | 27 069          | 31 350          |
| d) inne   | 42 704          | 14 989          |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>                                 | <b>933 836</b>  | <b>846 958</b>  |

<sup>1)</sup> W pozycji rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji wykazano głównie składkę zarachowaną brutto z tytułu reasekuracji czynnej w wysokości 726 129 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 701 509 tys. zł).

## 5. Kapitał zakładowy

Stan na 30 czerwca 2021 roku:

| Seria/emisja | Wartość nom. jednej akcji | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji       | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w zł) | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od dnia) |
|--------------|---------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|--------------------------|------------------|------------------------------|
| A            | 0,1 zł                    | na okaziciela | brak                          | brak                              | 604 463 200        | 60 446 320   | gotówka                  | 23.01.1997       | 27.12.1991                   |
| B            | 0,1 zł                    | na okaziciela | brak                          | brak                              | 259 059 800        | 25 905 980   | aport                    | 31.03.1999       | 01.01.1999                   |
| <b>Razem</b> |                           |               |                               |                                   | <b>863 523 000</b> | <b>86 352 300</b>                                  |                          |                  |                              |

## 6. Zobowiązania podporządkowane

30 czerwca 2017 roku PZU wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 2 250 000 tys. zł. Datą wykupu obligacji jest 29 lipca 2027 roku z możliwością wcześniejszego wykupu w dniu 29 lipca 2022 roku. Wyemitowane obligacje mają następujące parametry:

| Parametr   | Wartość  |
|--|--|
| Łączna wartość nominalna obligacji                 | 2 250 000 tys. zł  |
| Wartość nominalna i cena emisyjna jednej obligacji | 100 000 zł   |
| Oprocentowanie                                     | WIBOR 6M + 1,80% marży   |
| Dni płatności odsetek                              | 29 stycznia i 29 lipca każdego roku, począwszy od 29 stycznia 2018 roku, a skończywszy na 29 lipca 2027 roku |
| Zabezpieczenie                                     | Brak   |

Obligacje nie mają formy dokumentu, są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA i notowane w alternatywnych systemach obrotu prowadzonych przez BondSpot SA oraz GPW. Wartość bilansowa obligacji podporządkowanych na 30 czerwca 2021 roku wynosiła 2 265 035 tys. zł, a ich wartość godziwa 2 397 900 tys. zł. Na 31 grudnia 2020 roku wielkości te wynosiły odpowiednio: 2 265 385 tys. zł i 2 382 618 tys. zł.

## 7. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto   | 30 czerwca 2021   | 31 grudnia 2020   |
|--|-------------------|-------------------|
| a) rezerwa składek:  | 7 284 450         | 6 644 410         |
| - rezerwy brutto   | 7 955 626         | 7 376 501         |
| - udział reasekuratorów  | 671 176           | 732 091           |
| b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego:  | -                 | -                 |
| - rezerwy brutto   | -                 | -                 |
| - udział reasekuratorów  | -                 | -                 |
| c) rezerwa ubezpieczeń na życie:   | -                 | -                 |
| - rezerwy brutto   | -                 | -                 |
| - udział reasekuratorów  | -                 | -                 |
| d) rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia:                                  | 14 854 881        | 14 482 588        |
| - rezerwy brutto   | 15 892 453        | 15 482 663        |
| - udział reasekuratorów  | 1 037 572         | 1 000 075         |
| e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych:  | 1 932             | 1 079             |
| - rezerwy brutto   | 2 372             | 1 226             |
| - udział reasekuratorów  | 440               | 147               |
| f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)  | 579 125           | 579 125           |
| g) rezerwy na zwrot składek dla członków   | -                 | -                 |
| h) pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe określone w statucie:                    | -                 | -                 |
| - rezerwy brutto   | -                 | -                 |
| - udział reasekuratorów  | -                 | -                 |
| i) rezerwy ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający: | -                 | -                 |
| - rezerwy brutto   | -                 | -                 |
| - udział reasekuratorów  | -                 | -                 |
| <b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe netto, razem</b>                                   | <b>22 720 388</b> | <b>21 707 202</b> |

## 8. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

| <b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników</b>        | <b>30 czerwca 2021</b> | <b>31 grudnia 2020</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| a) rezerwy na świadczenia emerytalne  | 15 159                 | 15 110                 |
| b) inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wg tytułów):                                     | 57 464                 | 38 720                 |
| - rezerwy na urlopy   | 43 775                 | 25 502                 |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | 13 689                 | 13 218                 |
| <b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem</b> | <b>72 623</b>          | <b>53 830</b>          |

### 8.1 Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

| <b>Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników</b> | <b>1 stycznia –<br/>30 czerwca 2021</b> | <b>1 stycznia –<br/>30 czerwca 2020</b> |
|---|---|---|
| a) stan rezerw na początek okresu (wg tytułów)  | 53 830                                  | 45 681                                  |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne   | 15 110                                  | 11 586                                  |
| - rezerwy na urlopy   | 25 502                                  | 23 248                                  |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | 13 218                                  | 10 847                                  |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 19 798                                  | 20 148                                  |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne   | 255                                     | 269                                     |
| - rezerwy na urlopy   | 19 018                                  | 19 383                                  |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | 525                                     | 496                                     |
| c) wykorzystanie (z tytułu)   | 1 005                                   | 559                                     |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne   | 206                                     | 69                                      |
| - rezerwy na urlopy   | 745                                     | 479                                     |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | 54                                      | 11                                      |
| d) rozwiązanie (z tytułu)   | -                                       | -                                       |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne   | -                                       | -                                       |
| - rezerwy na urlopy   | -                                       | -                                       |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | -                                       | -                                       |
| e) stan rezerw na koniec okresu (wg tytułów)  | 72 623                                  | 65 270                                  |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne   | 15 159                                  | 11 786                                  |
| - rezerwy na urlopy   | 43 775                                  | 42 152                                  |
| - rezerwy na odprawy pośmiertne   | 13 689                                  | 11 332                                  |

## 9. Inne rezerwy

| Inne rezerwy   | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych  | 744             | 1 662           |
| b) rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji   | 6 168           | 6 168           |
| c) rezerwa na pozostałe postępowania administracyjne   | 48              | 48              |
| d) rezerwa na roszczenia sporne i potencjalne zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia | 597             | 557             |
| e) pozostałe rezerwy   | 22 144          | 20 913          |
| - rezerwa na świadczenia wyrównawcze   | 13 983          | 13 679          |
| <b>Inne rezerwy, razem</b>   | <b>29 701</b>   | <b>29 348</b>   |

### 9.1 Zmiana stanu innych rezerw

| Zmiana stanu innych rezerw                     | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>a) stan na początek okresu (wg tytułów)</b> | <b>29 348</b>                   | <b>77 300</b>                   |
| - rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji  | 6 168                           | 6 272                           |
| - rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 1 662                           | 7 009                           |
| - rezerwa na karę UOKiK                        | -                               | 56 605                          |
| - pozostałe rezerwy                            | 21 518                          | 7 414                           |
| b) zwiększenia (z tytułu)                      | 2 193                           | 2 621                           |
| - rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji  | -                               | -                               |
| - rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 326                             | 656                             |
| - rezerwa na karę UOKiK                        | -                               | -                               |
| - pozostałe rezerwy                            | 1 867                           | 1 965                           |
| c) wykorzystanie (z tytułu)                    | 355                             | 533                             |
| - rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji  | -                               | -                               |
| - rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | -                               | -                               |
| - rezerwa na karę UOKiK                        | -                               | -                               |
| - pozostałe rezerwy                            | 355                             | 533                             |
| d) rozwiązanie (z tytułu)                      | 1 485                           | 58 046                          |
| - rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji  | -                               | 104                             |
| - rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 1 244                           | 1 143                           |
| - rezerwa na karę UOKiK                        | -                               | 56 605                          |
| - pozostałe rezerwy                            | 241                             | 194                             |
| <b>e) stan na koniec okresu (wg tytułów)</b>   | <b>29 701</b>                   | <b>21 342</b>                   |
| - rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji  | 6 168                           | 6 168                           |
| - rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych | 744                             | 6 522                           |
| - rezerwa na karę UOKiK                        | -                               | -                               |
| - pozostałe rezerwy                            | 22 789                          | 8 652                           |

## 10. Zobowiązania

### 10.1 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich               | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) zobowiązania wobec ubezpieczających                        | 76 327          | 78 307          |
| b) zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych           | 149 489         | 168 887         |
| c) inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń                     | 178 153         | 166 795         |
| <b>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem</b> | <b>403 969</b>  | <b>413 989</b>  |

### 10.2 Zobowiązania z tytułu reasekuracji

| Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem                               | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) rachunki bieżące w reasekuracji czynnej                              | 8 875           | 9 588           |
| b) rachunki bieżące w reasekuracji biernej                              | 91 445          | 16 241          |
| c) zobowiązania z tytułu retrocesji                                     | 88 196          | 89 848          |
| d) zobowiązania z tytułu składek reasekuracyjnych rozliczanych w czasie | -               | -               |
| <b>Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem</b>                        | <b>188 516</b>  | <b>115 677</b>  |

### 10.3 Inne zobowiązania

| Inne zobowiązania  | 30 czerwca 2021  | 31 grudnia 2020 |
|--|------------------|-----------------|
| <b>a) zobowiązania wobec budżetu, w tym:</b>   | 139 154          | 63 860          |
| - podatek CIT  | 109 864          | 31 365          |
| - zobowiązania z tytułu podatku, o którym mowa w ustawie z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych (t.j.: Dz.U. poz. 1836 z 2019 roku, „Podatek od niektórych instytucji finansowych”) | 16 993           | 16 138          |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych   | 5 654            | 9 650           |
| - podatek VAT  | 6 638            | 6 694           |
| - pozostałe  | 5                | 13              |
| <b>b) pozostałe zobowiązania, w tym:</b>   | <b>3 542 477</b> | <b>493 978</b>  |
| - rozrachunki z akcjonariuszami z tyt. dywidendy   | 3 024 998        | 2 667           |
| - zobowiązania z tytułu nierozliczonych transakcji lokacyjnych i depozytów zabezpieczających   | 175 719          | 154 911         |
| - wycena instrumentów pochodnych - zobowiązania przeznaczone do obrotu   | 107 715          | 54 813          |
| - zatrzymane kaucje gwarancyjne  | 42 264           | 43 118          |
| - oszacowane zobowiązania pozaubezpieczeniowe  | 25 019           | 56 284          |
| - rozrachunki z tytułu likwidacji bezpośredniej  | 26 815           | 27 434          |
| - zobowiązania z tytułu darowizn   | 17 147           | 20 843          |
| - składki i świadczenia ZUS  | 17 201           | 14 439          |
| - zobowiązanie wobec Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego  | 12 668           | 13 606          |
| - zobowiązania z tyt. rozliczeń Podatkowej Grupy Kapitałowej   | 58 253           | 80 820          |
| - zobowiązania z tytułu budowy Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK)   | 2 914            | 3 580           |
| - zobowiązania z tytułu zastępstwa procesowego   | 2 022            | 1 858           |
| - pozostałe  | 29 742           | 19 605          |
| <b>Inne zobowiązania, razem</b>  | <b>3 681 631</b> | <b>557 838</b>  |

## 11. Fundusze specjalne

| Fundusze specjalne                        | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| a) Fundusz Prewencyjny                    | 35 348          | 22 252          |
| b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 86 516          | 75 815          |
| <b>Fundusze specjalne, razem</b>          | <b>121 864</b>  | <b>98 067</b>   |



## 12. Rozliczenia międzyokresowe bierne

| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>30 czerwca 2021</b> | <b>31 grudnia 2020</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>           | <b>952 212</b>         | <b>1 208 398</b>       |
| - długoterminowe   | 24 005                 | 19 601                 |
| - krótkoterminowe (wg tytułów):                                | 928 207                | 1 188 797              |
| - zarachowane dochody i koszty reasekuracji                    | 472 701                | 731 834                |
| - zarachowane koszty prowizji z ubezpieczeń bezpośrednich      | 304 023                | 286 979                |
| - zarachowane koszty wynagrodzeń pracowników                   | 94 136                 | 104 873                |
| - zarachowane nagrody dla pracowników                          | 44 858                 | 44 995                 |
| - pozostałe zarachowania                                       | 12 489                 | 20 116                 |
| <b>b) ujemna wartość firmy</b>                                 | -                      | -                      |
| <b>c) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>        | <b>137 994</b>         | <b>71 073</b>          |
| - odroczone prowizje reasekuracyjne                            | 134 631                | 67 238                 |
| - przychody z inwestycji                                       | 2 670                  | 2 433                  |
| - otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów | 142                    | 174                    |
| - pozostałe  | 551                    | 1 228                  |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>                       | <b>1 090 206</b>       | <b>1 279 471</b>       |

### 13. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

| Pozycja Aktywów   | Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2021 roku w tym odniesione na: |                | Utworzenia, w tym odniesione na: |                | Rozwiązania, w tym odniesione na: |                | Wykorzystania, w tym odniesione na: |                | Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2021 roku, w tym odniesione na: |                |
|---|--|----------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|---|----------------|
|   | wynik finansowy  | kapitał własny | wynik finansowy                  | kapitał własny | wynik finansowy                   | kapitał własny | wynik finansowy                     | kapitał własny | wynik finansowy   | kapitał własny |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | 1 209  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 1 209   | -              |
| <b>II. Lokaty</b>   | 946 176  | 360 376        | -                                | -              | (24)                              | -              | -                                   | -              | 946 152   | 360 376        |
| 1. Nieruchomości  | 136 247  | 2 349          | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 136 247   | 2 349          |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych   | 797 380  | 358 027        | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 797 380   | 358 027        |
| 3. Inne lokaty finansowe  | 12 549   | -              | -                                | -              | (24)                              | -              | -                                   | -              | 12 525  | -              |
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                             | 12 500   | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 12 500  | -              |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                      | 49   | -              | -                                | -              | (24)                              | -              | -                                   | -              | 25  | -              |
| c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu                      | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| f) pozostałe pożyczki   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| h) pozostałe lokaty (wg rodzaju)  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 4. Należności depozytowe od cedentów  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający</b> | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>IV. Należności</b>   | 642 239  | -              | 17 022                           | -              | (20 161)                          | -              | (18)                                | -              | 639 082   | -              |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich  | 626 845  | -              | 16 809                           | -              | (19 377)                          | -              | -                                   | -              | 624 277   | -              |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji   | 744  | -              | 170                              | -              | (138)                             | -              | (12)                                | -              | 764   | -              |
| 3. Inne należności  | 14 650   | -              | 43                               | -              | (646)                             | -              | (6)                                 | -              | 14 041  | -              |
| 3.1. Należności od budżetu  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 3.2. Pozostałe należności   | 14 650   | -              | 43                               | -              | (646)                             | -              | (6)                                 | -              | 14 041  | -              |
| <b>V. Inne składniki aktywów</b>  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 2. Pozostałe składniki aktywów  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>VI. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | 15   | -              | 6                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 21  | -              |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 15   | -              | 6                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 21  | -              |

| Pozycja Aktywów   | Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2020 roku w tym odniesione na: |                | Utworzenia, w tym odniesione na: |                | Rozwiązania, w tym odniesione na: |                | Wykorzystania, w tym odniesione na: |                | Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2020 roku, w tym odniesione na: |                |
|---|--|----------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|---|----------------|
|   | wynik finansowy  | kapitał własny | wynik finansowy                  | kapitał własny | wynik finansowy                   | kapitał własny | wynik finansowy                     | kapitał własny | wynik finansowy   | kapitał własny |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>1 209</b>   | -              | -                                | -              | (402)                             | -              | -                                   | -              | <b>807</b>  | -              |
| <b>II. Lokaty</b>   | <b>146 197</b>   | <b>2 349</b>   | <b>744 973</b>                   | <b>358 027</b> | -                                 | -              | -                                   | -              | <b>891 170</b>  | <b>360 376</b> |
| 1. Nieruchomości  | 129 686  | 2 349          | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 129 686   | 2 349          |
| 2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych   | 3 962  | -              | 744 973                          | 358 027        | -                                 | -              | -                                   | -              | 748 935   | 358 027        |
| 3. Inne lokaty finansowe  | 12 549   | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 12 549  | -              |
| a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                             | 12 500   | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 12 500  | -              |
| b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                      | 49   | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 49  | -              |
| c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu                      | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| f) pozostałe pożyczki   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| h) pozostałe lokaty (wg rodzaju)  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 4. Należności depozytowe od cedentów  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający</b> | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>IV. Należności</b>   | <b>665 831</b>   | -              | <b>24 443</b>                    | -              | <b>(11 743)</b>                   | -              | <b>(136)</b>                        | -              | <b>678 395</b>  | -              |
| 1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich  | 647 941  | -              | 21 785                           | -              | (9 117)                           | -              | -                                   | -              | 660 609   | -              |
| 2. Należności z tytułu reasekuracji   | 2 389  | -              | 2 607                            | -              | (2 350)                           | -              | (74)                                | -              | 2 572   | -              |
| 3. Inne należności  | 15 501   | -              | 51                               | -              | (276)                             | -              | (62)                                | -              | 15 214  | -              |
| 3.1. Należności od budżetu  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 3.2. Pozostałe należności   | 15 501   | -              | 51                               | -              | (276)                             | -              | (62)                                | -              | 15 214  | -              |
| <b>V. Inne składniki aktywów</b>  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 1. Rzeczowe składniki aktywów   | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 2. Pozostałe składniki aktywów  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| <b>VI. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>117</b>   | -              | <b>27</b>                        | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | <b>144</b>  | -              |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 2. Aktywowane koszty akwizycji  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 3. Zarachowane odsetki i czynsze  | -  | -              | -                                | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | -   | -              |
| 4. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 117  | -              | 27                               | -              | -                                 | -              | -                                   | -              | 144   | -              |

## 14. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

### 14.1 Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

| Składki przypisane brutto               | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) w ubezpieczeniach bezpośrednich      | 2 909 465                    | 5 927 164                    | 2 647 165                    | 5 701 550                    |
| b) w ubezpieczeniach pośrednich         | 178 823                      | 879 695                      | 58 912                       | 761 812                      |
| <b>Składki przypisane brutto, razem</b> | <b>3 088 288</b>             | <b>6 806 859</b>             | <b>2 706 077</b>             | <b>6 463 362</b>             |

| Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich                           | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)                                      | 185 712                      | 368 352                      | 154 467                      | 299 443                      |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)                              | 1 000 099                    | 2 014 984                    | 981 694                      | 2 053 325                    |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)  | 757 884                      | 1 547 142                    | 675 902                      | 1 470 555                    |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)                              | 23 829                       | 44 131                       | 15 976                       | 43 124                       |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)                                | 586 150                      | 1 233 924                    | 531 661                      | 1 187 254                    |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)  | 184 464                      | 397 049                      | 162 757                      | 369 205                      |
| g) kredyty i gwarancje grupy (14,15)  | 14 803                       | 22 082                       | 15 467                       | 29 285                       |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)  | 95 865                       | 189 692                      | 81 807                       | 183 198                      |
| i) ochrona prawna (grupa 17)  | 3 566                        | 7 158                        | 3 179                        | 6 155                        |
| j) pozostałe (grupa 16)   | 57 093                       | 102 650                      | 24 255                       | 60 006                       |
| <b>Składki brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>2 909 465</b>             | <b>5 927 164</b>             | <b>2 647 165</b>             | <b>5 701 550</b>             |

| Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach pośrednich                           | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)                                   | 1 297                        | 4 029                        | 1 746                        | 5 395                        |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)                           | (1 925)                      | 664 481                      | (780)                        | 667 616                      |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)   | 134                          | (327)                        | 6                            | 307                          |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)                           | 1 135                        | 3 979                        | 2 883                        | 5 455                        |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)                             | 171 761                      | 191 511                      | 39 234                       | 60 867                       |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)                                     | 4 366                        | 11 170                       | 14 364                       | 18 247                       |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)   | 294                          | 1 133                        | 392                          | 535                          |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)   | 3                            | 14                           | (5)                          | 2                            |
| i) ochrona prawna (grupa 17)   | -                            | -                            | -                            | -                            |
| j) pozostałe (grupa 16)  | 1 758                        | 3 705                        | 1 072                        | 3 388                        |
| <b>Składki brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>178 823</b>               | <b>879 695</b>               | <b>58 912</b>                | <b>761 812</b>               |

## 14.2 Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych

| Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich                                       | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)   | 120 767                      | 251 618                      | 112 555                      | 212 797                      |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)   | 1 015 726                    | 2 030 664                    | 1 080 431                    | 2 178 782                    |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)   | 759 048                      | 1 500 611                    | 780 937                      | 1 579 686                    |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)   | 20 953                       | 39 981                       | 14 372                       | 29 009                       |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)   | 567 707                      | 1 070 426                    | 591 398                      | 1 103 901                    |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)   | 186 626                      | 367 305                      | 175 158                      | 351 049                      |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)   | 18 250                       | 35 646                       | 20 226                       | 36 025                       |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)   | 92 316                       | 180 714                      | 90 391                       | 191 160                      |
| i) ochrona prawna (grupa 17)   | 3 137                        | 6 104                        | 2 711                        | 5 361                        |
| j) pozostałe (grupa 16)  | 33 586                       | 63 767                       | 25 043                       | 51 106                       |
| <b>Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem</b> | <b>2 818 116</b>             | <b>5 546 836</b>             | <b>2 893 222</b>             | <b>5 738 876</b>             |

| Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach pośrednich                                       | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)  | 2 854                        | 3 884                        | 2 421                        | 9 267                        |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)                                      | 174 023                      | 340 062                      | 170 463                      | 343 985                      |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)  | 1 464                        | 1 578                        | 1 948                        | 4 728                        |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)                                      | 4 698                        | 9 281                        | 4 922                        | 7 445                        |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)  | 116 721                      | 216 620                      | 96 794                       | 184 218                      |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)  | 16 261                       | 32 563                       | 15 359                       | 30 894                       |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)  | 3 078                        | 6 397                        | 2 070                        | 3 064                        |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)  | 78                           | 157                          | 261                          | 758                          |
| i) ochrona prawna (grupa 17)  | -                            | -                            | -                            | -                            |
| j) pozostałe (grupa 16)   | 39 622                       | 70 356                       | 37 110                       | 66 720                       |
| <b>Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem</b> | <b>358 799</b>               | <b>680 898</b>               | <b>331 348</b>               | <b>651 079</b>               |

## 15. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto

| Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto                   | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:                         | 1 439 110                    | 2 962 649                    | 1 499 496                    | 3 191 165                    |
| - koszty likwidacji szkód                                      | 174 504                      | 353 257                      | 154 834                      | 338 490                      |
| b) z ubezpieczeń pośrednich, w tym:                            | 126 648                      | 271 840                      | 137 538                      | 347 083                      |
| - koszty likwidacji szkód                                      | 7 859                        | 16 287                       | 6 743                        | 16 135                       |
| <b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem</b> | <b>1 565 758</b>             | <b>3 234 489</b>             | <b>1 637 034</b>             | <b>3 538 248</b>             |

| Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich  | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)  | 22 233                       | 48 777                       | 19 948                       | 44 267                       |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)  | 655 197                      | 1 360 502                    | 618 737                      | 1 434 513                    |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)  | 440 566                      | 914 635                      | 433 152                      | 966 577                      |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)  | 7 469                        | 14 953                       | 2 803                        | 7 087                        |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)  | 178 544                      | 348 788                      | 295 811                      | 452 302                      |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)  | 80 315                       | 167 926                      | 75 442                       | 158 245                      |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)  | 1 439                        | (311)                        | 15 357                       | 39 521                       |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)  | 49 001                       | 96 618                       | 35 226                       | 82 314                       |
| i) ochrona prawna (grupa 17)  | 948                          | 2 247                        | 1 263                        | 2 566                        |
| j) pozostałe (grupa 16)   | 3 401                        | 8 514                        | 1 758                        | 3 773                        |
| <b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>1 439 113</b>             | <b>2 962 649</b>             | <b>1 499 497</b>             | <b>3 191 165</b>             |

| Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach pośrednich  | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)   | 2 040                        | 7 943                        | 488                          | 5 003                        |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)   | 100 654                      | 212 656                      | 89 801                       | 189 519                      |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)   | 424                          | 909                          | 732                          | 2 859                        |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)   | 342                          | 1 299                        | 906                          | 1 373                        |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)   | 15 723                       | 37 919                       | 28 130                       | 126 074                      |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)   | 2 806                        | 5 804                        | 3 896                        | 7 401                        |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)   | 391                          | 337                          | 169                          | 244                          |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)   | -                            | 2                            | 334                          | 921                          |
| i) ochrona prawna (grupa 17)   | -                            | -                            | -                            | -                            |
| j) pozostałe (grupa 16)  | 4 265                        | 4 971                        | 13 081                       | 13 689                       |
| <b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>126 645</b>               | <b>271 840</b>               | <b>137 537</b>               | <b>347 083</b>               |

## 16. Koszty likwidacji szkód

| Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich                                      | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)   | 4 456                        | 9 090                        | 3 331                        | 7 547                        |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)                                       | 87 157                       | 180 377                      | 74 118                       | 173 588                      |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)   | 33 231                       | 65 237                       | 32 590                       | 65 250                       |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)                                       | 430                          | 784                          | 169                          | 322                          |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)   | 25 010                       | 47 998                       | 25 198                       | 46 775                       |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)   | 15 950                       | 32 442                       | 11 841                       | 28 220                       |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)   | 275                          | 677                          | 378                          | 1 118                        |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)   | 6 992                        | 14 347                       | 5 907                        | 12 891                       |
| i) ochrona prawna (grupa 17)   | 753                          | 1 800                        | 1 094                        | 2 236                        |
| j) pozostałe (grupa 16)  | 250                          | 505                          | 208                          | 543                          |
| <b>Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>174 504</b>               | <b>353 257</b>               | <b>154 834</b>               | <b>338 490</b>               |

| Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach pośrednich   | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)   | 7                            | 622                          | (4)                          | 486                          |
| b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)                                       | 7 144                        | 14 246                       | 5 752                        | 12 340                       |
| c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)   | 33                           | 62                           | 72                           | 240                          |
| d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)                                       | 20                           | 95                           | 3                            | 81                           |
| e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)   | 181                          | 348                          | 377                          | 1 808                        |
| f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)   | 328                          | 768                          | 398                          | 855                          |
| g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)   | -                            | -                            | -                            | -                            |
| h) świadczenie pomocy (grupa 18)   | -                            | 1                            | 84                           | 230                          |
| i) ochrona prawna (grupa 17)   | -                            | -                            | -                            | -                            |
| j) pozostałe (grupa 16)  | 146                          | 145                          | 61                           | 95                           |
| <b>Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b> | <b>7 859</b>                 | <b>16 287</b>                | <b>6 743</b>                 | <b>16 135</b>                |

## 17. Koszty akwizycji

| Koszty akwizycji                                       | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) zużycie materiałów i energii                        | 3 359                        | 6 132                        | 2 520                        | 6 091                        |
| b) usługi obce   | 22 655                       | 39 669                       | 16 813                       | 32 712                       |
| c) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia | 84 996                       | 169 901                      | 76 195                       | 153 585                      |
| d) prowizje  | 523 920                      | 1 213 636                    | 433 127                      | 1 092 996                    |
| e) amortyzacja   | 8 666                        | 16 514                       | 8 056                        | 15 960                       |
| f) pozostałe   | 3 563                        | 7 171                        | 3 826                        | 7 996                        |
| g) zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji         | (6 638)                      | (201 197)                    | 70 483                       | (89 183)                     |
| <b>Koszty akwizycji, razem</b>                         | <b>640 521</b>               | <b>1 251 826</b>             | <b>611 020</b>               | <b>1 220 157</b>             |

## 18. Koszty administracyjne

| Koszty administracyjne               | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) zużycie materiałów i energii      | 2 888                        | 6 349                        | 3 837                        | 8 031                        |
| b) usługi obce                       | 28 530                       | 57 223                       | 37 780                       | 69 255                       |
| c) podatki i opłaty                  | 2 662                        | 6 233                        | 3 610                        | 7 988                        |
| d) wynagrodzenia                     | 80 256                       | 174 633                      | 91 292                       | 179 915                      |
| e) ubezpieczenia i inne świadczenia  | 21 980                       | 45 936                       | 22 178                       | 46 291                       |
| f) amortyzacja                       | 9 755                        | 21 951                       | 12 672                       | 24 809                       |
| g) pozostałe                         | 22 653                       | 40 987                       | 19 191                       | 36 112                       |
| <b>Koszty administracyjne, razem</b> | <b>168 724</b>               | <b>353 312</b>               | <b>190 560</b>               | <b>372 401</b>               |

## 19. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne   | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) przychody finansowe   | 186                          | 368                          | 302                          | 751                          |
| b) przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego                       | 3 369                        | 8 187                        | 2 498                        | 6 156                        |
| c) przychody z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód                     | 36 890                       | 75 877                       | 31 089                       | 78 740                       |
| d) pozostałe przychody operacyjne, w tym:  | 2 816                        | 13 929                       | 57 951                       | 74 183                       |
| - dodatnie różnice kursowe   | (342)                        | 7 493                        | (1 861)                      | 10 824                       |
| - refaktury kosztów  | 907                          | 1 733                        | 693                          | 1 583                        |
| - otrzymane odszkodowania  | 415                          | 1 240                        | 698                          | 1 924                        |
| - przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących i rezerw na przyszłe koszty | 501                          | 859                          | 56 800                       | 56 948                       |
| - pozostałe  | 1 335                        | 2 604                        | 1 621                        | 2 904                        |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>   | <b>43 261</b>                | <b>98 361</b>                | <b>91 840</b>                | <b>159 830</b>               |

## 20. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 1 kwietnia - 30 czerwca 2021 | 1 stycznia - 30 czerwca 2021 | 1 kwietnia - 30 czerwca 2020 | 1 stycznia - 30 czerwca 2020 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) koszty finansowe  | 11 900                       | 23 678                       | 20 505                       | 40 929                       |
| b) koszty związane z pełnieniem czynności komisarza awaryjnego   | 128                          | 334                          | 183                          | 351                          |
| c) koszty z tytułu wykonywania bezpośredniej likwidacji szkód    | 39 624                       | 82 305                       | 34 720                       | 85 242                       |
| d) podatek od niektórych instytucji finansowych                  | 50 410                       | 100 189                      | 46 601                       | 93 085                       |
| e) inne koszty operacyjne, w tym:                                | 4 210                        | 24 669                       | 11 423                       | 40 337                       |
| - ujemne różnice kursowe   | 674                          | 5 412                        | 2 492                        | 15 587                       |
| - darowizny  | (105)                        | 10 161                       | 1 028                        | 11 987                       |
| - koszty utworzenia rezerw na prawdopodobne straty               | 160                          | 1 010                        | 554                          | 650                          |
| - wartość sprzedanych środków trwałych i inwestycji rozpoczętych | 996                          | 1 553                        | 159                          | 1 373                        |
| - koszty podlegające refakturowaniu                              | 907                          | 1 733                        | 693                          | 1 583                        |
| - pozostałe  | 1 578                        | 4 800                        | 6 497                        | 9 157                        |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>                        | <b>106 272</b>               | <b>231 175</b>               | <b>113 432</b>               | <b>259 944</b>               |

## 21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych

W związku z postępowaniem szczepień obserwuje się malejącą liczbę osób zakażonych COVID-19, jednak nadal utrzymują się liczne czynniki niepewności w zakresie sytuacji makroekonomicznej, takie jak: ryzyko ograniczenia działalności niektórych sektorów gospodarki narażonych na skutki pandemii, ryzyko wystąpienia kolejnej fali epidemii, w tym pojawienia się nowych mutacji COVID-19 i potencjalnej nieefektywności obecnych szczepionek.

Po spadku wyrównanego sezonowo PKB o 0,3% kw/kw w ostatnim kwartale 2020 roku w warunkach „trzeciej fali” pandemii COVID-19, w pierwszym kwartale bieżącego roku PKB wzrósł o 1,3% względem poprzedniego kwartału. Dzięki temu, nieodsezonowany PKB był o 0,9 % niższy niż przed rokiem.

Po wzroście cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2020 roku średnio o 3,4%, w pierwszej połowie 2021 roku inflacja przyspieszyła. Wskaźnik CPI był średnio o 3,6% wyższy względem pierwszej połowy 2020 roku. Inflacja CPI rosła osiągając 4,7% r/r w maju, by w czerwcu obniżyć się do 4,4% r/r.

W pierwszym półroczu 2021 roku stopa referencyjna NBP nie uległa zmianie i nadal wynosi 0,10%. Również inne stopy banku centralnego pozostały w tym okresie stabilne.

W pierwszym półroczu 2021 roku wzrosły rentowności polskich rocznych, 2-letnich, 5-letnich i 10-letnich obligacji skarbowych. Rentowności rocznych obligacji wzrosły z 0,051% do 0,084%, 2-letnich z 0,102% do 0,393%, 5-letnich z 0,471% do 1,276%, a 10-letnich z 1,252% do 1,65% (dane Refinitiv). Spread w stosunku do 10-letniej obligacji niemieckiej, który na koniec 2020 roku wynosił 183 p.b., na koniec pierwszego półrocza 2021 wzrósł do 185,6 p.b. (dane Refinitiv). Rentowności 10-letnich obligacji skarbowych USA w pierwszym półroczu wzrosły z 0,9165% do 1,468%, a niemieckich z -0,575% do -0,203% (dane Refinitiv).

Indeks WIG20 wzrósł w pierwszym półroczu 2021 roku o 11,8%, indeks WIG o 15,9%, mWIG40 o 21,3%, a sWIG80 o 27,9% (dane GPW). W pierwszym półroczu 2021 roku indeks giełdy amerykańskiej S&P500 wzrósł o 14,4% (dane S&P), niemiecki DAX o 13,2% (dane Deutsche Boerse).

Kurs euro wyrażony w złotych spadł z 4,61 na koniec 2020 roku do 4,52 na koniec pierwszego półrocza 2021 (dane NBP). W pierwszych dwóch miesiącach 2021 roku złoty umocnił się wobec euro, okresowo spadając nawet poniżej poziomu 4,50. Na przełomie marca i kwietnia kurs złotego wobec euro przesunął się powyżej poziomu 4,60, by na koniec pierwszego półrocza umocnić się w okolicach 4,52. Kurs euro wyrażony w dolarach amerykańskich obniżył się z 1,23 na koniec 2020 roku do 1,19 na koniec drugiego kwartału (kurs krzyżowy euro do dolara wyliczony na podstawie kursów NBP: EUR/PLN i USD/PLN). Ostatecznie na koniec pierwszego półrocza kurs dolara amerykańskiego w złotych wzrósł jednak z 3,76 do 3,80 (NBP). Kurs franka szwajcarskiego w złotych spadł w pierwszym półroczu z poziomu 4,26 do 4,12 (NBP).

## 22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku PZU nie dokonywał istotnych emisji, wykupów ani spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.



## 23. Niespłatenie lub naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w PZU nie zaszły przypadki niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

## 24. Udzielenie przez PZU lub jednostki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku PZU nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu - jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PZU.

## 25. Sprawy sporne

PZU bierze udział w licznych sporach sądowych, arbitrażowych oraz postępowaniach administracyjnych. Do typowych sporów sądowych, w których bierze udział PZU należą spory związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi, spory dotyczące stosunku pracy oraz spory dotyczące zobowiązań umownych. Do typowych postępowań administracyjnych, w których bierze udział PZU należą postępowania związane z posiadaniem nieruchomości. Powyższe postępowania i spory mają charakter typowy i powtarzalny, zazwyczaj żadne z nich z osobna nie ma istotnego znaczenia dla PZU.

PZU uwzględniła roszczenia sporne w procesie tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na szkody znane biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu oraz szacując wartość prawdopodobnego rozstrzygnięcia.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wszystkich 149 081 spraw toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej prowadzonych w PZU wynosiła łącznie 3 586 993 tys. zł. W kwocie tej 3 129 705 tys. zł dotyczy zobowiązań, a 457 288 tys. zł wierzytelności PZU.

### 25.1 Uchwały ZWZ PZU w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006

Pozwem z 30 lipca 2007 roku wszczęto postępowanie z powództwa Manchester Securities Corporation („MSC”) z siedzibą w Nowym Jorku przeciwko PZU o uchylenie uchwały nr 8/2007 ZWZ PZU z 30 czerwca 2007 roku w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006, jako sprzecznej z dobrymi obyczajami i mającej na celu pokrzywdzenie powoda – akcjonariusza PZU.

Zaskarżona uchwała ZWZ PZU podzieliła zysk netto za rok 2006 w kwocie 3 280 883 tys. zł w następujący sposób:

- na kapitał zapasowy przekazano kwotę 3 260 883 tys. zł;
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych przekazano kwotę 20 000 tys. zł.

Wyrokiem z 22 stycznia 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie w całości uchylił ww. uchwałę ZWZ PZU. PZU wykorzystał wszystkie środki odwoławcze, w tym skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego, który 27 marca 2013 roku oddalił tę skargę kasacyjną. Wyrok ten jest prawomocny i nie podlega dalszemu zaskarżeniu.

W ocenie PZU uchylenie ww. uchwały ZWZ PZU nie powoduje po stronie akcjonariuszy powstania roszczenia o wypłatę dywidendy przez PZU.

W związku z uprawomocnieniem się wyroku uchylającego uchwałę nr 8/2007, 30 maja 2012 roku ZWZ PZU podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2006 w sposób odpowiadający podziałowi zysku dokonанemu uchyloną uchwałą nr 8/2007. Sprzeciw do uchwały z 30 maja 2012 roku zgłosił MSC i został on zaprotokołowany.

20 sierpnia 2012 roku doręczono PZU odpis pozwu wniesionego przez MSC do Sądu Okręgowego w Warszawie, w którym wymieniona spółka domagała się uchylenia uchwały ZWZ PZU z 30 maja 2012 roku o podziale zysku za rok obrotowy 2006, a wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na 5 054 tys. zł. PZU złożył odpowiedź na pozew domagając się oddalenia powództwa w całości.

17 grudnia 2013 roku Sąd Okręgowy wydał wyrok, którym uwzględnił powództwo w całości i zasądził od PZU na rzecz MSC koszty procesu. 4 marca 2014 roku PZU złożył apelację od ww. wyroku, zaskarżając go w całości. Wyrokiem z 11 lutego 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił w całości wyrok Sądu Okręgowego z 17 grudnia 2013 roku, oddalił powództwo MSC i

obciążył MSC kosztami procesu. Wyrok Sądu Apelacyjnego jest prawomocny. MSC zaskarżył w całości wyrok Sądu Apelacyjnego skargą kasacyjną z 9 czerwca 2015 roku. PZU złożył odpowiedź na skargę kasacyjną. Postanowieniem z 19 kwietnia 2016 roku Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia skargi kasacyjnej MSC do rozpoznania. Postanowienie jest prawomocne, nie podlega dalszemu zaskarżeniu na podstawie przepisów kodeksu postępowania cywilnego i kończy postępowanie w sprawie.

W międzyczasie 16 grudnia 2014 roku MSC wezwał PZU do zapłaty 265 mln zł z tytułu odszkodowania w związku z uchyleniem uchwały nr 8/2007 ZWZ PZU z 30 czerwca 2007 roku w sprawie podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006. PZU odmówił spełnienia świadczenia ze względu na jego bezzasadność.

23 września 2015 roku PZU doręczono odpis pozwu wraz z załącznikami, w sprawie wszczętej przez MSC przeciwko PZU o zapłatę 169 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi od 2 stycznia 2015 roku do dnia zapłaty. Powództwo obejmuje żądanie zapłaty odszkodowania z tytułu pozbawienia MSC oraz J.P. Morgan (MSC nabył roszczenie od J.P. Morgan), jako mniejszościowych akcjonariuszy PZU, udziału w zysku za rok obrotowy 2006, w związku z podjęciem 30 czerwca 2007 roku przez ZWZ PZU uchwały nr 8/2007. Sprawa jest prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie. 18 grudnia 2015 roku PZU złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. 1 kwietnia 2016 roku MSC złożył pismo procesowe, w którym odniósł się do twierdzeń, zarzutów i wniosków PZU oraz powołał nowe dowody w sprawie. 30 czerwca 2016 roku PZU złożył replikę na ostatnie pismo procesowe MSC wraz z wnioskami dowodowymi. Postanowieniem z 21 lipca 2016 roku Sąd skierował sprawę do mediacji, na którą PZU nie wyraził zgody. Na kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Zdaniem Zarządu PZU roszczenia MSC są bezzasadne. W konsekwencji, na 30 czerwca 2021 roku nie dokonano zmian w prezentacji kapitałów PZU, mogących potencjalnie wynikać z uchylenia uchwały 8/2007 ZWZ PZU o podziale zysku za rok obrotowy 2006, w tym pozycji „Kapitał zapasowy” i „Zysk (strata) z lat ubiegłych”, a także nie korygowano środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

#### **25.1.1. Inne wezwania do zapłaty dotyczące podziału zysku PZU za rok obrotowy 2006**

13 listopada 2018 roku Sąd Okręgowy w Warszawie doręczył odpis pozwu złożony przez Wspólną Reprezentację SA w restrukturyzacji, która wytoczyła powództwo przeciwko PZU o zapłatę 34 117 tys. zł z odsetkami ustawowymi od 1 października 2015 roku do dnia zapłaty i kosztami procesu. Powództwo obejmuje roszczenie o zapłatę odszkodowania z tytułu pozbawienia akcjonariuszy udziału w zysku za rok obrotowy 2006. Powód twierdzi, że roszczenia odszkodowawcze zostały przeniesione przez akcjonariuszy na Powoda na podstawie umów zleceń wraz z powierniczym przelewem wierzytelności, a roszczenie dochodzone pozew stanowi łączną szkodę wyrządzoną akcjonariuszom. PZU nie uznaje roszczeń ze względu na ich bezzasadność i złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. PZU nie wyraził zgody na mediację. Na kolejnych rozprawach prowadzone jest postępowanie dowodowe.

#### **25.2 Zgłoszenie wierzytelności PZU do masy upadłości spółek z Grupy Kapitałowej PBG**

PZU jest wierzycielem PBG SA („PBG”) oraz Hydrobudowy Polska SA („Hydrobudowa”) z tytułu wystawionych i zrealizowanych gwarancji ubezpieczeniowych (gwarancji kontraktowych).

W 2012 roku wszczęto postępowania upadłościowe względem PBG oraz Hydrobudowy. 21 września 2012 roku PZU przystąpił do ww. postępowań zgłaszając swoje wierzytelności do mas upadłości tych spółek.

PBG i Hydrobudowa należą do jednej grupy kapitałowej, której podmiotem dominującym jest PBG i wzajemnie poręczały swoje zobowiązania. Wszystkie wierzytelności, które zgłoszono do masy upadłości Hydrobudowy w kwocie 100 996 tys. zł, w konsekwencji zgłoszono równocześnie do masy upadłości PBG.

8 października 2015 roku Sąd Upadłościowy ogłosił postanowienie, w którym zatwierdził układ zawarty z wierzycielami PBG, a 20 lipca 2016 roku wydał postanowienie o zakończeniu postępowania upadłościowego. Postanowienie jest prawomocne.

W wyniku realizacji układu i dokonanej redukcji wierzytelności do poziomu 20,93% należności zgłoszonej, PZU otrzymał 206 139 obligacji PBG o wartości nominalnej 20 614 tys. zł oraz 24 241 560 akcji PBG o wartości nominalnej 24 242 tys. zł. Wartość bilansowa akcji PBG na 30 czerwca 2021 roku wynosiła 1 454 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 1 212 tys. zł). Obligacje, których wartość bilansowa została oceniona na zero, zarówno na 30 czerwca 2021 roku, jak i na 31 grudnia 2020 roku były ujmowane wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

Na pierwszej liście wierzytelności, przedstawionej przez syndyka Hydrobudowy sędziemu komisarzowi, została uwzględniona wierzytelność PZU w kwocie 16 198 tys. zł. Na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności, została uwzględniona wierzytelność w kwocie 15 944 tys. zł. Łączna wartość uwzględnionych wierzytelności PZU wynosiła zatem 32 142 tys. zł. W zakresie wierzytelności PZU w kwocie 66 699 tys. zł, PZU w dniu 24 października 2018 roku złożył sprzeciw do sędziego komisarza, co do odmowy uznania zgłoszonej wierzytelności. Postanowieniem z 23 stycznia 2020 roku Sąd uwzględnił sprzeciw PZU i podwyższył wierzytelność PZU na czwartej uzupełniającej liście wierzytelności do kwoty 82 643 tys. zł. Lista wierzytelności do masy upadłości Hydrobudowy nie została jeszcze ostatecznie ustalona. Postępowanie upadłościowe względem Hydrobudowy jest w toku, a ustalenie ostatecznej listy wierzytelności stanowi dopiero wstępny etap tego postępowania i poprzedza sporządzenie planu podziału (po przeprowadzeniu likwidacji masy upadłości).

## 25.3 Inne sprawy

### 25.3.1. Kontrole UKNF

W okresie od 27 lipca do 25 września 2020 roku KNF przeprowadziła kontrolę działalności i stanu majątkowego PZU w zakresie likwidacji szkód. 7 stycznia 2021 roku PZU otrzymał zalecenie dotyczące zaniechania naruszania interesów uprawnionych do odszkodowania z ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, polegających na stosowaniu w celu ustalania odszkodowania metodą kosztorysową, nieaktualnych, niemiarodajnych danych o stawkach za roboczogodzinę na rynku napraw motoryzacyjnych, nieodpowiadających faktycznym kosztom naprawy z miejsca zamieszkania, siedziby poszkodowanego lub miejsca naprawy pojazdu. 19 lutego 2021 roku PZU poinformował KNF o wykonaniu zalecenia w terminie, a 19 marca 2021 roku przekazał, na wezwanie KNF, dodatkowe dokumenty i wyjaśnienia dotyczące wykonania zalecenia. 19 kwietnia 2021 roku KNF wezwała PZU do przedstawienia dodatkowych dokumentów i wyjaśnień uznając, że przedstawione wcześniej przez PZU dowody nie pozwalają na uznanie zalecenia za wykonane. 30 kwietnia 2021 roku PZU przekazał dodatkowe wyjaśnienia i dokumenty. KNF pozytywnie oceniła kierunek realizacji zalecenia oraz określiła wymagania i terminy przekazania dowodów realizacji. PZU, począwszy od 5 sierpnia 2021 roku będzie składał comiesięczne raporty z realizacji zalecenia. Ostatni raport zostanie złożony do 5 listopada 2021 roku.

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku PZU nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli takie transakcje, pojedynczo lub łącznie, byłyby istotne i zawarte na innych warunkach niż rynkowe, za wyjątkiem transakcji opisanych poniżej.

Na podstawie umowy ramowej podpisanej 7 sierpnia 2013 roku pomiędzy PZU i PZU Życie, pomiędzy tymi spółkami udzielane są pożyczki pieniężne w polskich złotych, na czas oznaczony, nie dłuższy niż 12 miesięcy. Suma pożyczek udzielonych przez każdą ze stron nie może przekroczyć 1 mld zł. Celem ww. umowy jest dostarczenie narzędzia zarządzania płynnością w Grupie PZU. Pożyczki nie są udzielane na warunkach rynkowych - od kwoty udzielonej pożyczki nie nalicza się odsetek, a z tytułu udzielenia pożyczki przysługuje pożyczkodawcy wynagrodzenie prowizyjne w wysokości 100 zł za każdą zawartą umowę pożyczki - jednakże z uwagi na uczestnictwo obydwu spółek w Podatkowej Grupie Kapitałowej są one neutralne podatkowo. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku pomiędzy spółkami nie udzielano pożyczek.

### 26.1 Transakcje z Członkami Zarządu PZU i Rady Nadzorczej PZU

Na dzień 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki lub pożyczki zaciągnięte przez Członków Zarządu PZU lub Członków Rady Nadzorczej PZU.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku nie występowały transakcje pomiędzy PZU a Członkami Zarządu PZU oraz osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, osobami przysposobionymi lub przysposabiającymi oraz osobami, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę lub innymi osobami, z którymi Członkowie Zarządu PZU są osobiście powiązani, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku nie występowały żadne istotne transakcje pomiędzy PZU a jednostkami, w których Członkowie Zarządu PZU, osoby pozostające z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkowie, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, osoby przysposobione lub przysposabiające oraz osoby, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę posiadają bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na walnym zgromadzeniu/zgromadzeniu wspólników, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

## 26.2 Transakcje z podmiotami zależnymi

| Transakcje z podmiotami zależnymi  | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i reasekuracji czynnej, w tym:</b> | <b>905 981</b>                  | <b>1 080 828</b>                | <b>764 668</b>                  |
| - od Link 4  | 669 527                         | 674 099                         | 663 919                         |
| - od TUW PZUW  | 214 131                         | 310 896                         | 84 221                          |
| - od PrJSC IC PZU Ukraine  | (8 190)                         | 25 024                          | 6 491                           |
| - od AAS Balta   | -                               | 20 231                          | 326                             |
| - od Lietuvos Draudimas AB   | 727                             | 34 217                          | 3 684                           |
| - od Banku Pekao   | 4 083                           | 3 479                           | 2 007                           |
| - od PZU Zdrowie   | 1                               | 5                               | 2                               |
| - od PZU Życie   | 974                             | 1 106                           | 787                             |
| - od PZU Pomoc   | 1 170                           | 2 493                           | 1 263                           |
| - od Alior Banku   | 22 553                          | 8 101                           | 1 500                           |
| <b>2. Przychody z tytułu dywidend, w tym:</b>  | <b>141 446</b>                  | <b>1 376 738</b>                | <b>1 376 738</b>                |
| - od PZU Życie   | .. <sup>1)</sup>                | 1 330 976                       | 1 330 976                       |
| - od Lietuvos Draudimas AB   | 68 673                          | -                               | -                               |
| - od TFI PZU   | 59 588                          | 37 379                          | 37 379                          |
| - od Pekao Financial Services sp. z o. o.  | 1 089                           | 1 469                           | 1 469                           |
| - od PZU CO  | 5 876                           | 5 483                           | 5 483                           |
| - od Tower Inwestycje  | 1 904                           | 1 431                           | 1 431                           |
| <b>3. Pozostałe przychody, w tym:</b>  | <b>23 178</b>                   | <b>34 887</b>                   | <b>17 271</b>                   |
| - przychody operacyjne z tytułu bezpośredniej likwidacji szkód                                 | 6 558                           | 3 165                           | -                               |
| - przychody z tytułu pełnienia czynności komisarza awaryjnego                                  | 4 678                           | 7 879                           | 3 859                           |
| - zwrot części opłaty za zarządzanie aktywami finansowymi od TFI PZU                           | -                               | 7 411                           | 6 549                           |
| - czysze z budynków wynajętych spółkom z Grupy PZU   | 1 320                           | 2 336                           | 1 146                           |
| - różnice kursowe od pożyczek udzielonych podmiotom w Grupie PZU                               | 608                             | 640                             | (76)                            |
| - refakturowanie kosztów od spółek podporządkowanych   | 1 248                           | 2 633                           | 1 365                           |
| <b>4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto, w tym:</b>                                 | <b>258 633</b>                  | <b>621 415</b>                  | <b>333 332</b>                  |
| - dla Link4  | 191 835                         | 346 857                         | 174 596                         |
| - dla PZU Pomoc SA   | 5                               | 55                              | 43                              |
| - dla PrJSC IC PZU Ukraine   | 9 030                           | 36 125                          | 19 974                          |
| - dla AAS Balta  | 416                             | 760                             | 282                             |
| - dla Lietuvos Draudimas AB  | 10 230                          | 6 781                           | 1 598                           |
| - dla TUW PZUW   | 45 971                          | 229 221                         | 135 997                         |

| Transakcje z podmiotami zależnymi                                   | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>5. Pozostałe koszty, w tym:</b>                                  | <b>146 344</b>                  | <b>290 461</b>                  | <b>148 379</b>                  |
| - prowizje reasekuracyjne dla Link4                                 | 86 241                          | 167 331                         | 80 945                          |
| - usługi informatyczne świadczone przez PZU CO                      | 27 218                          | 49 542                          | 22 784                          |
| - prowizje reasekuracyjne dla PrJSC IC PZU Ukraine                  | 1 077                           | 7 691                           | 3 454                           |
| - wynajem pomieszczeń od Ogrodowa Inwestycje                        | 2 569                           | 5 009                           | 2 483                           |
| - pozostałe usługi świadczone przez PZU CO                          | 418                             | 2 389                           | 872                             |
| - udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla Link4                | 7 792                           | 15 353                          | 9 319                           |
| - udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla PrJSC IC PZU Ukraine | (398)                           | 5 177                           | 3 481                           |
| - udziały w zyskach z reasekuracji czynnej dla TUV PZUW             | 285                             | (6 543)                         | 3 099                           |
| - prowizje reasekuracyjne dla TUV PZUW                              | 12 765                          | 30 467                          | 15 026                          |

<sup>1)</sup> Wypłatę dywidendy opisano w punkcie 8.2 Wprowadzenia do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

| Transakcje z podmiotami zależnymi  | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | 30 czerwca 2020  |
|--|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>1. Należności, w tym:</b>   | <b>141 421</b>  | <b>141 821</b>  | <b>1 575 769</b> |
| - należność z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa                                  | 1 215           | 1 215           | 22 929           |
| - należność z tytułu dywidendy od PZU Życie  | -               | -               | 1 330 976        |
| - należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od TUV PZUW                               | 105 497         | 117 951         | 187 446          |
| - pozostałe należności od TUV PZUW   | 6 301           | 16 879          | 24 204           |
| - pozostałe należności od Link 4   | 980             | 2 012           | 3 361            |
| - należności z tytułu składki ubezpieczeniowej od Alior Bank                                   | 19 923          | 234             | 151              |
| - należności z tytułu reasekuracji czynnej - składki od PZU Ukraine                            | 1 935           | 1 018           | 2 362            |
| - należności z tytułu składki ubezpieczeniowej od Bank Pekao                                   | 1 002           | 203             | 858              |
| <b>2. Zobowiązania, w tym:</b>   | <b>243 998</b>  | <b>248 734</b>  | <b>152 519</b>   |
| - zobowiązania z tytułu dofinansowania spółki zależnej (PZU Finance AB (publ.) in likwidation) | 89 320          | 91 960          | 84 980           |
| - pozostałe zobowiązania wobec PZU Zdrowie   | 62 526          | 49 526          | 30 941           |
| - zobowiązanie z tytułu podatku CIT - Podatkowa Grupa Kapitałowa                               | 58 253          | 80 820          | 3 140            |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec TUV PZUW                                  | 6 521           | 7 815           | 11 809           |
| - zobowiązania z tytułu reasekuracji czynnej - wobec PZU Ukraine                               | 1 064           | 1 105           | 1 408            |
| - pozostałe zobowiązania wobec PZU CO  | 11 171          | 7 193           | 9 479            |
| - zobowiązania wobec Banku Pekao   | 5 748           | 2 356           | 2 302            |
| - pozostałe zobowiązania wobec TFI PZU   | 1 815           | 2 331           | 2 131            |
| - pozostałe zobowiązania wobec PZU Pomoc   | 1 709           | 111             | 2 436            |
| <b>3. Należności warunkowe (pozabilansowe) z tytułu gwarancji dla Alior Bank</b>               | -               | <b>100 000</b>  | <b>100 000</b>   |
| <b>4. Zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu udzielonej gwarancji dla Bank Pekao</b>  | <b>85 091</b>   | -               | -                |

Na etapie nabycia akcji, odpowiednio Alior Banku oraz Banku Pekao, PZU złożył do KNF Oświadczenia o zobowiązaniach, o których mowa w art. 25h ust. 3 ustawy Prawo bankowe, zgodnie z którymi, działając jako inwestor strategiczny zapewni m.in.:

- Banki będą zarządzane tak, aby utrzymywać stale płynność, poziom funduszy własnych oraz współczynniki wypłacalności na stabilnym, wymaganym przepisami prawa poziomie, gwarantującym zdolność Banków do wywiązywania się ze swoich zobowiązań;
- odpowiednie wsparcie kapitałowe bez zbędnej zwłoki, w razie zaistnienia groźby spadku lub spadku wskaźników adekwatności kapitałowej lub płynności Banków poniżej poziomu wymaganego przez przepisy prawa i regulacje oraz rekomendacje polskich organów nadzoru bankowego. Każdorazowe wsparcie Banków wymaga jednakże analizy po stronie PZU, nakierowanej na konieczność utrzymania zaufania do PZU, poprzez zachowanie, nawet w sytuacji kryzysowej, wysokiego poziomu wypłacalności PZU i Grupy PZU jako całości;
- w ramach uprawnień przysługujących PZU jako akcjonariuszowi, wszelkie decyzje dotyczące wypłaty dywidend i reinwestycji zysków Banków będą uwzględniać potrzeby rozwoju Banków i ich stabilność, a także bezpieczeństwo środków finansowych zdeponowanych w Bankach przez ich klientów. W szczególności, w sytuacji, gdy zagrożona będzie

płynność lub pozycja kapitałowa Banków, wymagane zgodnie z przepisami prawa lub rekomendacjami właściwych organów nadzoru bankowego adresowanymi do sektora bankowego w Polsce, dywidenda nie będzie wypłacana, a zatrzymane zyski zostaną przeznaczone na podwyższenie funduszy własnych Banków.

### 26.3 Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

| Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi         | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2021 | 1 stycznia –<br>31 grudnia 2020 | 1 stycznia –<br>30 czerwca 2020 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1. Składka przypisana brutto                    | -                               | 1 093                           | -                               |
| 2. Przychody z tytułu dywidend                  | -                               | -                               | -                               |
| 3. Pozostałe przychody                          | 33                              | 41                              | -                               |
| 4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto | -                               | -                               | -                               |
| 5. Pozostałe koszty                             | 3 632                           | 3 439                           | -                               |

| Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi         | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | 30 czerwca 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1. Należności z tytułu składki ubezpieczeniowej | -               | 273             | -               |
| 2. Zobowiązania                                 | 2 003           | 3 307           | -               |

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku podpisali:

| <b>Imię i nazwisko</b>  | <b>Stanowisko / Funkcja</b> |                   |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Beata Kozłowska – Chyła | Prezes Zarządu PZU          | .....<br>(podpis) |
| Tomasz Kulik            | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Ernest Bejda            | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Małgorzata Kot          | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Krzysztof Kozłowski     | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Maciej Rapkiewicz       | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Małgorzata Sadurska     | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |
| Krzysztof Szypuła       | Członek Zarządu PZU         | .....<br>(podpis) |

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

|                     |                                 |                   |
|---------------------|---------------------------------|-------------------|
| Katarzyna Łubkowska | Dyrektor<br>Biura Rachunkowości | .....<br>(podpis) |
|---------------------|---------------------------------|-------------------|

**Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną**

|               |                                       |                   |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|
| Paweł Chadysz | Dyrektor ds. Ryzyka Ubezpieczeniowego | .....<br>(podpis) |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|

Warszawa, 25 sierpnia 2021 roku