

Ad 2 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 1/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 2 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA Pana/Panią

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 4. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 2/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA w dniu 30 czerwca 2015 roku uchwala, co następuje:

§ 1

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku.
7. Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
8. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2014 roku.
9. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
10. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2014 roku.
11. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
12. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku.
13. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
14. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2014 roku.
15. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.
16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu PZU SA z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku.
17. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej PZU SA z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku.
18. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji.
19. Podjęcie uchwały w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA.
20. Informacja o stosowaniu w PZU SA Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.
21. Zmiany w Statucie.
22. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 11. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 3/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku obejmujące:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 34.629.778 tysięcy zł (słownie: trzydzieści cztery miliardy sześćset dwadzieścia dziewięć milionów siedemset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- 2) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 564.429 tysięcy zł (słownie: pięćset sześćdziesiąt cztery miliony czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych),
- 3) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2.636.733 tysiące zł (słownie: dwa miliardy sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych),
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 68.963 tysiące zł (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 28.008 tysięcy zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiem tysięcy złotych),
- 6) informację dodatkową do sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 12. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 4/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 13. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 5/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 63 c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA, po rozpatrzeniu, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 67.572.761 tysięcy zł (słownie: sześćdziesiąt siedem miliardów pięćset siedemdziesiąt dwa miliony siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 2.967.627 tysięcy zł (słownie: dwa miliardy dziewięćset sześćdziesiąt siedem milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 2.984.820 tysięcy zł (słownie: dwa miliardy dziewięćset osiemdziesiąt cztery miliony osiemset dwadzieścia tysięcy złotych),
- 4) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 39.997 tysięcy zł (słownie: trzydzieści dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 245.150 tysięcy zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- 6) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 14. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 6/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 15. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 7/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 2 i § 36 Statutu PZU SA, w związku z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, w kwocie 2.636.733.011,44 zł (słownie: dwa miliardy sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące jedenaście złotych i 44 grosze) w następujący sposób:

- 1) przeznacza się na wypłatę dywidendy kwotę 2.590.569.000,00 zł (słownie: dwa miliardy pięćset dziewięćdziesiąt milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych i 00 groszy), tj. 30,00 zł (słownie: trzydzieści złotych) na jedną akcję;
- 2) przenosi się na kapitał zapasowy kwotę 36.164.011,44 zł (słownie: trzydzieści sześć milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące jedenaście złotych i 44 grosze);
- 3) przeznacza się na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1 (dzień dywidendy), ustala się na 30 września 2015 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 21 października 2015 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 16. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 8/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Przemysławowi Dąbrowskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Przemysławowi Dąbrowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 9/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Andrzejowi Klesykowi z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Andrzejowi Klesykowi absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 10/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Dariuszowi Krzewinie z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Dariuszowi Krzewinie absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 11/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Barbarze Smalskiej z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Barbarze Smalskiej absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez nią funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 12/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Tomaszowi Tarkowskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Tomaszowi Tarkowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 13/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Ryszardowi Trepczyńskiemu z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Ryszardowi Trepczyńskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 17. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 14/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Zbigniewowi Ćwiąkalskiemu z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Zbigniewowi Ćwiąkalskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 15/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Dariuszowi Danilukowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Dariuszowi Danilukowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 16/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Zbigniewowi Derdziukowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Zbigniewowi Derdziukowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 17/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Dariuszowi Filarowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Dariuszowi Filarowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 18/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Dariuszowi Kacprzykowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Dariuszowi Kacprzykowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 19/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Jakubowi Karnowskiemu z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Jakubowi Karnowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 20/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Włodzimierzowi Kicińskiemu z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Włodzimierzowi Kicińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 21/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Aleksandrze Magaczewskiej z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Aleksandrze Magaczewskiej absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez nią funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 22/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Waldemarowi Majowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Waldemarowi Majowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 23/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Alojzemu Nowakowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Alojzemu Nowakowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UCHWAŁA NR 24/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Maciejowi Piotrowskiemu z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Maciejowi Piotrowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Tomaszowi Zganiaczowi z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA w 2014 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 1 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA udziela Tomaszowi Zganiaczowi absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej PZU SA za okres pełnienia przez niego funkcji w roku obrotowym 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 18 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 26/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 18 pkt 9 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

Zważywszy, że kadencja Rady Nadzorczej PZU SA upływała w dniu 31 grudnia 2014 roku, a mandaty członków Rady Nadzorczej PZU SA wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014,

§ 1

1. Powołuje się Pana / Panią w skład Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji.
2. Powołanie, o którym mowa w ust. 1, następuje na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe. Pierwszym pełnym rokiem obrotowym kadencji jest rok 2016.

§ 2

1. Udziela się Panu Marcinowi Góralowi – Dyrektorowi Biura Compliance pełnomocnictwa do realizacji obowiązku informacyjnego wynikającego z art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej.
2. Zobowiązuje się Pana Marcina Górala – Dyrektora Biura Compliance do wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z informacją o podjęciu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA w dniu 30 czerwca 2015 roku uchwały w sprawie powołania Pana / Pani do Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji, w terminie 7 dni od dnia podjęcia uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2015 roku.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Ad 19 porządku obrad

UCHWAŁA NR 27/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA

Na podstawie § 18 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

1. Dokonuje się podziału (splitu) wszystkich akcji PZU SA poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji PZU SA z 1 zł (jednego złotego) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji PZU SA składających się na kapitał zakładowy z 86.352.300 (osiemdziesięciu sześciu milionów trzystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy trzystu) akcji do 863.523.000 (ośmuset sześćdziesięciu trzech milionów pięciuset dwudziestu trzech tysięcy) akcji.
2. Podział akcji (split) następuje poprzez wymianę wszystkich akcji PZU SA w stosunku 1:10. W związku z podziałem, o którym mowa w zdaniu pierwszym, wymienia się jedną akcją o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. W związku z podziałem (splitem) akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego PZU SA.

§ 2

Dokonuje się następujących zmian Statutu PZU SA:

- 1) w § 6 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) akcji imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.”

otrzymuje brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 863.523.000 (ośmuset sześćdziesiąt trzy miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące) akcji imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”;

- 2) w § 24 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„3. Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie, o którym mowa w ust. 2, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.”

otrzymuje brzmienie:

„3. Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie, o którym mowa w ust. 2 i 4, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.”;

- 3) w § 27:

- a) ust. 4 w dotychczasowym brzmieniu:

„4. Z zastrzeżeniem ust. 7, za zgodą Prezesa Zarządu, Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Przyjmuje się, że uchwała zapada z dniem uzyskania bezwzględnej większości głosów oddanych za uchwałą.”

otrzymuje brzmienie:

„4. Z zastrzeżeniem ust. 7, za zgodą Prezesa Zarządu, Zarząd może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Przyjmuje się, że uchwała zapada z dniem uzyskania bezwzględnej większości głosów oddanych za uchwałą.”,

b) ust. 5 w dotychczasowym brzmieniu:

„5. W trybie pisemnym, o którym mowa w ust. 4, mogą być podejmowane przez Zarząd uchwały w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu środków porozumiewania na odległość, pod warunkiem użycia bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy użyciu ważnego kwalifikowanego certyfikatu. W takim przypadku wymogi wskazane w ust. 4 mają zastosowanie.”

uchyla się.

§ 3

Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd PZU SA do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dokonania podziału (splitu) akcji zgodnie z § 1 oraz związanych ze zmianą Statutu PZU SA zgodnie z § 2, w tym czynności związanych z:

- 1) rejestracją zmienionej liczby akcji PZU SA i ich wartości nominalnej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
- 2) zmianą danych dotyczących akcji PZU SA w systemie notowań na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 3) zmianą treści dokumentów akcji PZU SA, które nie uległy dematerializacji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, albo wymianą takich dokumentów akcji.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem wpisania zmian Statutu PZU SA w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

**Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA**

Podział (split) akcji to operacja przeprowadzana przez spółkę akcyjną polegająca na obniżeniu wartości nominalnej akcji przy zachowaniu tej samej wielkości kapitału zakładowego.

Podział akcji nie powoduje zmian w strukturze akcjonariatu (udziałów akcjonariuszy w kapitale zakładowym spółki), natomiast po przeprowadzeniu podziału akcji odpowiednio obniża się cena rynkowa akcji oraz zwiększa się ilość akcji w obrocie, ale kapitalizacja rynkowa spółki pozostaje bez zmian.

W PZU SA podział akcji nastąpi w stosunku 1:10 tj. z 1 zł (jednego złotego) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji PZU SA składających się na kapitał zakładowy z 86.352.300 (osiemdziesięciu sześciu milionów trzystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy trzystu) akcji do 863.523.000 (ośmuset sześćdziesięciu trzech milionów pięciuset dwudziestu trzech tysięcy) akcji.

Celem splitu akcji jest przede wszystkim:

- a) zwiększenie dostępność akcji dla inwestorów indywidualnych,
- b) dywersyfikacja akcjonariatu.

Ponieważ w akcjonariacie PZU SA 18 akcjonariuszy posiada jeszcze akcje imienne w formie dokumentu, w związku z dokonaniem splitem akcji konieczna będzie aktualizacja danych ujawnionych w dokumentach akcji imiennych, zgodnie z art. 358 § 1 KSH.

Aktualizacja danych ujawnionych w dokumentach akcji nastąpi poprzez zmianę treści dokumentu akcji już po zarejestrowaniu zmiany Statutu PZU SA w KRS.

Dokumenty akcji imiennych, które nie zostaną złożone w Spółce w celu aktualizacji zawartych w nich danych zostaną unieważnione w drodze uchwały Zarządu.

Kolejnym planowanym krokiem już po otrzymaniu lub unieważnieniu wszystkich akcji imiennych będzie ich dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, która docelowo umożliwi Spółce rezygnację z prowadzenia księgi akcyjnej oraz uprości procedurę rejestracji na Walne Zgromadzenie Spółki.

Ponadto, planowane jest wprowadzenie możliwości podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą PZU SA i Zarząd PZU SA, poza posiedzeniem, przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Obecnie Statut PZU SA umożliwia podejmowanie uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość - bez konieczności zwołania posiedzenia - jedynie Radzie Nadzorczej PZU SA. Jednak wobec braku szczegółowych, konkretyzujących postanowień w Regulaminie Rady Nadzorczej w szczególności braku wyliczenia rodzajów środków technicznych oraz określenia sposobu przeprowadzenia głosowania, taki tryb podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą nie jest w praktyce stosowany.

Zmiana w § 27 ust. 4 Statutu dotyczy zapewnienia możliwości podejmowania uchwał przez Zarząd, poza posiedzeniem, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Obecnie Statut zezwala tylko na odbywanie posiedzeń Zarządu przy wykorzystywaniu środków porozumiewania się na odległość.

W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie ww. zmiany Statutu PZU SA, Zarząd i Rada Nadzorcza PZU SA będą mogły podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, co będzie miało doniosłe znaczenie praktyczne.

Po dokonaniu zmian w Statucie PZU SA szczegółowy tryb podejmowania uchwał przez ww. organy, bez konieczności zwołania posiedzenia, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie doprecyzowany odpowiednio w Regulaminie Rady Nadzorczej i Regulaminie Zarządu. Regulaminy określą również rodzaje środków technicznych (np. poczta elektroniczna, Internet, dedykowane systemy informatyczne), które będą wykorzystywane przy zastosowaniu ww. trybu.

Proponowane zmiany mają na celu usprawnienie działalności organów spółki. Wprowadzenie ww. rozwiązań pozwoli na uelastycznienie pracy Zarządu i Rady Nadzorczej oraz umożliwi szybkie i efektywne podejmowanie decyzji przez te organy spółki.

Jednocześnie wnioskuje się o uchYLENIE § 27 ust. 5 Statutu dotyczącego możliwości głosowania przez Zarząd w trybie pisemnym z użyciem bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy użyciu ważnego kwalifikowanego certyfikatu, który nie jest wykorzystywany w Spółce i nie jest rozwiązaniem rozpowszechnionym na rynku.

Natomiast proponowana zmiana § 24 ust. 3 wynika z ujednolicenia postanowień Statutu z praktyką oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA. Wnioskuje się, żeby uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie pisemnym (tak jak przewiduje to Statut w przypadku uchwał podejmowanych przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) były przedstawiane na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.

W związku z powyższym wnosi się o podjęcie przez Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA.

Ad 19 porządku obrad

UCHWAŁA NR 27/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

1. Dokonuje się podziału (splitu) wszystkich akcji PZU SA poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji PZU SA z 1 zł (jednego złotego) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji PZU SA składających się na kapitał zakładowy z 86.352.300 (osiemdziesięciu sześciu milionów trzystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy trzystu) akcji do 863.523.000 (ośmuset sześćdziesięciu trzech milionów pięciuset dwudziestu trzech tysięcy) akcji.
2. Podział akcji (split) następuje poprzez wymianę wszystkich akcji PZU SA w stosunku 1:10. W związku z podziałem, o którym mowa w zdaniu pierwszym, wymienia się jedną akcję o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. W związku z podziałem (splitem) akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego PZU SA.

§ 2

Dokonuje się następujących zmian Statutu PZU SA:

- 1) w § 6 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) akcji imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.”

otrzymuje brzmienie:

„ 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 86.352.300 (osiemdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 863.523.000 (ośmuset sześćdziesiąt trzy miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące) akcji imiennych i na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”;

- 2) w § 24 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„3. Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie, o którym mowa w ust. 2, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.”

otrzymuje brzmienie:

„3. Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie, o którym mowa w ust. 2 i 4, zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej wraz z podaniem wyniku głosowania.”.

§ 3

Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd PZU SA do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dokonania podziału (splitu) akcji zgodnie z § 1 oraz związanych ze zmianą Statutu PZU SA zgodnie z § 2, w tym czynności związanych z:

- 1) rejestracją zmienionej liczby akcji PZU SA i ich wartości nominalnej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
- 2) zmianą danych dotyczących akcji PZU SA w systemie notowań na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 3) zmianą treści dokumentów akcji PZU SA, które nie uległy dematerializacji zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, albo wymianą takich dokumentów akcji.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem wpisania zmian Statutu PZU SA w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

**Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA**

Podział (split) akcji to operacja przeprowadzana przez spółkę akcyjną polegająca na obniżeniu wartości nominalnej akcji przy zachowaniu tej samej wielkości kapitału zakładowego. Podział akcji nie powoduje zmian w strukturze akcjonariatu (udziałów akcjonariuszy w kapitale zakładowym spółki), natomiast po przeprowadzeniu podziału akcji odpowiednio obniża się cena rynkowa akcji oraz zwiększa się ilość akcji w obrocie, ale kapitalizacja rynkowa spółki pozostaje bez zmian.

W PZU SA podział akcji nastąpi w stosunku 1:10 tj. z 1 zł (jednego złotego) do 0,10 zł (dziesięciu groszy) oraz zwiększenie liczby akcji PZU SA składających się na kapitał zakładowy z 86.352.300 (osiemdziesięciu sześciu milionów trzystu pięćdziesięciu dwóch tysięcy trzystu) akcji do 863.523.000 (ośmuset sześćdziesięciu trzech milionów pięciuset dwudziestu trzech tysięcy) akcji. Celem splitu akcji jest przede wszystkim:

- a) zwiększenie dostępności akcji dla inwestorów indywidualnych,
- b) dywersyfikacja akcjonariatu.

Ponieważ w akcjonariacie PZU SA 18 akcjonariuszy posiada jeszcze akcje imienne w formie dokumentu, w związku z dokonaniem splitem akcji konieczna będzie aktualizacja danych ujawnionych w dokumentach akcji imiennych, zgodnie z art. 358 §1 KSH.

Aktualizacja danych ujawnionych w dokumentach akcji nastąpi poprzez zmianę treści dokumentu akcji już po zarejestrowaniu zmiany Statutu PZU SA w KRS. Dokumenty akcji imiennych, które nie zostaną złożone w Spółce w celu aktualizacji zawartych w nich danych zostaną unieważnione w drodze uchwały Zarządu.

Kolejnym planowanym krokiem już po otrzymaniu lub unieważnieniu wszystkich akcji imiennych będzie ich dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, która docelowo umożliwi Spółce rezygnację z prowadzenia księgi akcyjnej oraz uprości procedurę rejestracji na Walne Zgromadzenie Spółki.

Ad 20 porządku obrad

UCHWAŁA NR 28/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Zważywszy, że:

- 1) część Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”), wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie uchwały nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 roku, adresowana jest do akcjonariuszy instytucji nadzorowanych,
- 2) uchwałą nr UZ/375/2014 z dnia 12 grudnia 2014 roku, Zarząd PZU SA będąc odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością PZU SA zadeklarował gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego, w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie,
- 3) uchwałą nr URN/49/2014 z dnia 19 grudnia 2014 roku, Rada Nadzorcza PZU SA sprawując stały nadzór nad działalnością PZU SA, we wszystkich jej dziedzinach, kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie PZU SA, zadeklarowała gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

1. Przyjmuje się do wiadomości informację o stosowaniu w PZU SA Zasad Ładu Korporacyjnego w zakresie wskazanym w załączniku do uchwały.
2. Respektując obowiązujące przepisy prawa Zwyczajne Walne Zgromadzenie deklaruje gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego adresowanych do akcjonariuszy PZU SA w obiektywnie możliwie najszerszym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści Zasad Ładu Korporacyjnego.
3. Postanowienia, o których mowa w ust. 1 i 2, nie powodują powstania zobowiązania po stronie akcjonariuszy i nie mogą być podstawą do zgłaszania jakichkolwiek roszczeń wobec nich przez osoby trzecie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik:

- Informacja o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w PZU SA

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Informacja Zarządu oraz Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

A. Informacja wstępna: Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”).

Adresatem Zasad Ładu Korporacyjnego są instytucje ze wszystkich sektorów rynku finansowego podlegających nadzorowi KNF. Intencją wdrożenia Zasad Ładu Korporacyjnego jest, w szczególności dążenie do podniesienia poziomu ładu korporacyjnego w instytucjach finansowych, zwiększenia transparentności ich działania, pogłębienie zaufania do rynku finansowego w Polsce.

B. Obszary objęte regulacją:

Zasady Ładu Korporacyjnego znajdują zastosowanie do następujących obszarów funkcjonowania instytucji nadzorowanych:

- 1) Organizacja i struktura organizacyjna;
- 2) Relacje z udziałowcami;
- 3) Organ zarządzający;
- 4) Organ nadzorujący;
- 5) Polityka wynagradzania;
- 6) Polityka informacyjna;
- 7) Działalność promocyjna i relacje z klientami;
- 8) Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne;
- 9) Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta.

C. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez PZU SA

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU SA”) respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści przedmiotowych zasad, podejmując stosowne uchwały.

W sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego Zarząd PZU SA w dniu 12 grudnia 2014 r. podjął uchwałę nr UZ/375/2014, natomiast Rada Nadzorcza PZU SA w dniu 19 grudnia 2014 r. podjęła uchwałę nr URN/49/2014.

Informacja dotycząca woli stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego została przekazana do KNF (pismo o sygn. BCM4/AS/W-372/2014) w dniu 30 grudnia 2014 r. jak również została zamieszczona w dniu 29 grudnia 2014 r. na stronie internetowej PZU SA. Zarząd PZU SA, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego udostępnia na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu lub informację o odstąpieniu od stosowania określonych zasad adresowanych do organu zarządzającego oraz organu nadzorującego spółki.

Zarząd PZU SA oraz Rada Nadzorcza PZU SA prezentuje poniżej informację o poszczególnych zasadach, których stosowanie będzie częściowe lub które z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę nie dotyczą PZU SA.

Jednocześnie, stosownie do zasady określonej w § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego Rada Nadzorcza PZU SA dokona w 2016 r. oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego przez PZU SA w roku 2015. Informacja o dokonanej ocenie zostanie udostępniona na stronie internetowej spółki.

Lp.	Jednostka redakcyjna	Zasada	Uzasadnienie dla częściowego stosowania
1.	§ 8 ust. 4.	Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.	Obecnie akcjonariusze mogą śledzić transmisję obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie tzw. eWZA. W ocenie PZU istnieje wiele czynników natury technicznej oraz prawnej, które mogą wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad walnego zgromadzenia. Wątpliwości prawne dotyczą możliwości identyfikacji akcjonariuszy i badania legitymacji uczestników WZA. Ryzyko wystąpienia problemów technicznych np. z połączeniem internetowym lub potencjalną zewnętrzną ingerencją w systemy informatyczne, może zaburzyć prace walnego zgromadzenia oraz wywołać wątpliwości co do skuteczności uchwał podejmowanych w jego trakcie. Wystąpienie wskazanych ryzyk może wpłynąć na prawidłowe stosowanie przedmiotowej zasady w pełnym zakresie.
2.	§ 21 ust. 2.	W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.	Zgodnie z kodeksem spółek handlowych i Statutem PZU SA, w składzie Rady Nadzorczej PZU SA została wyodrębniona funkcja przewodniczącego. Skład Rady Nadzorczej PZU SA, w tym funkcja przewodniczącego kształtowane są zgodnie z kryteriami niezależności wskazanymi w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (...) Wybór przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest na podstawie kryterium posiadanej wiedzy, doświadczenia oraz umiejętności, które potwierdzają kompetencje niezbędne do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania. Zastosowanie kryterium niezależności w przypadku przewodniczącego zgodnie z wyjaśnieniem UKNF przedmiotowej zasady może budzić wątpliwości co do potencjalnej kolizji z przepisami prawa dotyczącymi uprawnień akcjonariuszy.
3.	§ 49 ust. 3	W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.	PZU SA stosuje Zasady określone w § 14 w pełnym zakresie. Oznacza to, że Zarząd PZU SA jest jedynym organem uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością spółki. Ponadto zgodnie z przepisami prawa pracy czynności z zakresu prawa pracy wykonuje organ zarządzający. Z uwagi na powyższe w PZU SA przyjęto rozwiązanie, które przewiduje, że wybór oraz odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego dokonywany jest przy uwzględnieniu opinii Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. W tożsamy sposób powoływana i odwoływana jest osoba kierująca komórką do

			spraw zapewnienia zgodności. Zarząd przy tych decyzjach zasięga opinii Komitetu Audytu.
--	--	--	---

Zasady Ładu Korporacyjnego, których spełnianie nie dotyczy PZU SA

- 1) Zasada określona w § 11 ust. 3 w brzmieniu:
„W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.”
- W PZU SA walne zgromadzenie nie decyduje o transakcjach z podmiotami powiązaniem.
- 2) Zasada określona w § 49 ust. 4 w brzmieniu:
„W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.”
- W PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
- 3) Zasada określona w § 52 ust. 2 w brzmieniu:
„W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar, informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.”
- W PZU SA funkcjonują komórki audytu i do spraw zapewnienia zgodności.
- 4) Zasady określone w Rozdziale 9 – *Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta*
- PZU SA nie oferuje produktów, które dotyczą zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

D. Zasady adresowane do akcjonariuszy PZU SA

Część Zasad Ładu Korporacyjnego dotyczy akcjonariuszy instytucji nadzorowanej lub zawiera wytyczne, którymi powinno kierować się walne zgromadzenie instytucji nadzorowanej przy podejmowaniu decyzji:

- *Udziałowcy **powinni współdziałać realizując cele Spółki** oraz zapewniając bezpieczeństwo jej działania (§ 9 ust. 1).*
- *Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie Spółki **wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego** nie naruszając kompetencji pozostałych organów (§ 9 ust. 2).*
- ***Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu**, w tym prowadzenie spraw przez zarząd (§ 9 ust. 2).*
- *Udziałowcy **powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego**, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego Spółki. Organy powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych (§ 9 ust. 5).*
- *Wprowadzanie **uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców** **powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania Spółki**. Takie uprawnienia powinny być odzwierciedlone w Statucie (§ 10 ust. 2).*
- *Uprawnienia udziałowców **nie powinny prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów Spółki lub dyskryminacji pozostałych udziałowców** (§ 10 ust. 3).*
- *Udziałowcy w swych decyzjach **powinni kierować się interesem spółki** (§ 9 ust. 3).*
- *Udziałowcy **nie powinni wykorzystywać swojej pozycji do podejmowania decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów** ze Spółki do innych podmiotów a także do nabycia lub zbycia albo zawierania innych transakcji powodujących rozporządzenie przez Spółkę jej majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też z narażeniem bezpieczeństwa lub interesu (§ 10 ust. 4)*
- *Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami **powinny być rozwiązywane niezwłocznie**, aby nie dochodziło do naruszania interesu Spółki i jej klientów (§ 9 ust. 6).*
- *Udziałowcy są odpowiedzialni **za niezwłoczne dokapitalizowanie** instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej (§ 12 ust. 1).*
- *Udziałowcy **powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego** w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania płynności instytucji*

nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej (§ 12 ust. 2).

- Decyzje w zakresie **wypłaty dywidendy** powinny być uzależnione od potrzeby utrzymania **odpowiedniego poziomu kapitałów własnych** oraz realizacji strategicznych celów instytucji nadzorowanej, a także powinny uwzględniać rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru (§ 12 ust. 3).
- W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy **powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków**, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację Spółki (§ 11 ust. 3).

W PZU SA walne zgromadzenie nie decyduje o transakcjach z podmiotami powiązaniem. Kompetencja ta należy do Rady Nadzorczej.

E. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy PZU SA

Stanowisko KNF w zakresie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy instytucji nadzorowanej zostało sformułowane w dokumencie „Pytania i odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” zamieszczonym na stronie internetowej Urzędu KNF. Zgodnie z treścią przedmiotowego dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego odwołując się do wartości takich jak uczciwość, lojalność i odpowiedzialność za instytucje nadzorowaną wspomagają instytucje nadzorowaną w osiągnięciu jej ustawowych celów. W ocenie KNF nowoczesny ład korporacyjny dąży do zwiększenia roli udziałowców, a zatem wypowiedzenie się udziałowców w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego jest uzasadnione. Konsekwentnie, KNF wskazuje, że w przypadku zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, należy w porządku obrad umieścić punkt dotyczący wdrożenia Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy. Zważywszy, iż część Zasad Ładu Korporacyjnego jest adresowana do akcjonariuszy PZU SA (vide pkt D. powyżej), a także biorąc pod uwagę stanowisko KNF, podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego należy uznać za uzasadnione.

Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Adresatem Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”), wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 22 lipca 2014 r. jest instytucja nadzorowana działająca poprzez swoje organy, które w obszarze swych autonomicznych decyzji wypowiadają się o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („PZU SA”), respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści przedmiotowych zasad, podejmując stosowne uchwały.

W sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego Zarząd PZU SA w dniu 12 grudnia 2014 r. podjął uchwałę nr UZ/375/2014, natomiast Rada Nadzorcza PZU SA w dniu 19 grudnia 2014 r. podjęła uchwałę nr URN/49/2014.

Informacja dotycząca woli stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego została przekazana do KNF (pismo o sygn. BCM4/AS/W-372/2014) w dniu 30 grudnia 2014 r. jak również została udostępniona w dniu 29 grudnia 2014 r. na stronie internetowej PZU SA. Zarząd PZU SA, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego udostępnia na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu lub informację o odstąpieniu od stosowania określonych zasad adresowanych do organu zarządzającego oraz organu nadzorującego spółki.

Dodatkowo, wskazać należy na stanowisko KNF zawarte w dokumencie „Pytania i odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” zamieszczonym na stronie internetowej Urzędu KNF. Zgodnie z treścią przedmiotowego dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego odwołując się do wartości takich jak uczciwość, lojalność i odpowiedzialność za instytucje nadzorowaną wspomagają instytucje nadzorowaną w osiąganiu jej ustawowych celów. W ocenie KNF nowoczesny ład korporacyjny dąży do zwiększenia roli udziałowców, a zatem wypowiedzenie się udziałowców w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego jest uzasadnione. Konsekwentnie, KNF wskazuje, że w przypadku zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, należy w porządku obrad umieścić punkt dotyczący wdrożenia Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy.

Zważywszy, iż część Zasad Ładu Korporacyjnego jest adresowana do akcjonariuszy PZU SA, a także biorąc pod uwagę stanowisko KNF, podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego należy uznać za uzasadnione.

Ad 20 porządku obrad

UCHWAŁA NR 28/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie przyjęcia Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego

W związku z określeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego Uchwałą nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 r. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”) Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej deklaruje, że Walne Zgromadzenie działając w ramach przysługujących mu kompetencji będzie kierowało się „Zasadami Ładu Korporacyjnego”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały, z zastrzeżeniem § 2

§ 2

Walne Zgromadzenie Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej odstępuje od stosowania zasad określonych:

- 1) w § 10 ust. 2 w zakresie wprowadzania uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla akcjonariuszy;
- 2) w § 12 ust. 1 w zakresie odpowiedzialności akcjonariuszy za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej;
- 3) w § 28 ust. 4 w zakresie dokonywania przez organ stanowiący oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

Załącznik do uchwały nr/2015
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA
z dnia 30 czerwca 2015 r.

ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH

Warszawa, 22 lipca 2014

Mając na uwadze:

1) cele nadzoru, to jest zapewnienie:

- a) prawidłowego funkcjonowania rynku finansowego,*
- b) stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości rynku finansowego,*
- c) zaufania do rynku finansowego,*
- d) ochrony uczestników rynku finansowego,*
- e) bezpieczeństwa obrotu i przestrzegania reguł uczciwego obrotu,*
- f) bezpieczeństwa środków pieniężnych klientów;*

2) zadania Komisji Nadzoru Finansowego, polegające na podejmowaniu działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego oraz mających na celu rozwój rynku finansowego i jego konkurencyjność;

3) doświadczenia nadzorcze z zakresu nadzoru bankowego, emerytalnego, ubezpieczeniowego, nad rynkiem kapitałowym oraz spółdzielczymi kasami oszczędnościowo–kredytowymi;

wydaje się Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Wprowadzenie

Zasady Ładu Korporacyjnego są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Komisja Nadzoru Finansowego uznaje, że Zasady Ładu Korporacyjnego powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane, stając się istotnym dokumentem programowym w ich strategicznej polityce korporacyjnej oraz wpływać na kształtowanie właściwych zasad postępowania instytucji nadzorowanych.

Mając na uwadze, że podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego, jako instytucje zaufania publicznego powinny prowadzić działalność z zachowaniem najwyższej staranności, należy przykładać szczególną wagę do profesjonalizmu i etyki osób wchodzących w skład organów podmiotów nadzorowanych, a od ich udziałowców wymagać odpowiedzialnego i lojalnego postępowania. Z tego też względu w Zasadach Ładu Korporacyjnego wskazuje się na konieczność postawienia wysokich wymogów osobom, które wchodzi w skład wspomnianych organów oraz ukształtowania odpowiednich relacji z udziałowcami, podkreślając w szczególności konieczność odpowiedzialnego działania udziałowców w interesie instytucji nadzorowanej jednocześnie zalecając, aby wykonywanie uprawnień korporacyjnych odbywało się przy zachowaniu interesu instytucji nadzorowanej.

Dobre relacje instytucji nadzorowanej z klientami budują zaufanie nie tylko do samej instytucji, ale do całego rynku finansowego, stąd dbałość o klienta powinna być jednym z nadrzędnych celów instytucji nadzorowanych. Rzetelne informowanie klientów o oferowanej usłudze czy produkcie w sposób zrozumiały dla przeciętnego odbiorcy z uwzględnieniem ryzyka związanego z nimi jest podstawowym obowiązkiem instytucji, który powinien być realizowany na etapie komunikacji marketingowej i doboru odpowiedniej dla klienta usługi czy produktu finansowego oraz nawiązywania stosunku prawnego. Przestrzegania tej zasady instytucje nadzorowane powinny wymagać od podmiotów współpracujących z nimi.

Wzmocnienie roli nadzoru wewnętrznego przyczynia się do zwiększenia efektywności i przejrzystości działania instytucji nadzorowanej oraz zachowania jej bezpieczeństwa.

Skuteczna realizacja przyjętych przez instytucję nadzorowaną celów strategicznych wymaga posiadania właściwej struktury organizacyjnej z odpowiednim systemem kontroli wewnętrznej, audytu i zarządzania ryzykiem.

Polityka wynagrodzeń, stanowiąc istotny element rozwoju i bezpieczeństwa funkcjonowania instytucji nadzorowanej, powinna być realizowana przy czynnym udziale organu stanowiącego.

Polityka informacyjna powinna służyć budowie właściwych relacji, w szczególności poprzez ułatwianie dostępu do informacji zarówno klientom, jak i udziałowcom.

W system wykrywania nieprawidłowości lub stanów zagrażających bezpieczeństwu funkcjonowania instytucji nadzorowanej powinni być włączeni wszyscy pracownicy instytucji nadzorowanej.

Instytucja nadzorowana powinna wykazywać troskę o ochronę praw i rozwój pracowników w celu budowania wartości i reputacji instytucji nadzorowanej.

Instytucja nadzorowana powinna dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad określonych w Zasadach Ładu Korporacyjnego z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. Zasady Ładu Korporacyjnego mają również zastosowanie do instytucji nadzorowanych mających status spółki publicznej.

Odstąpienie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie może nastąpić tylko, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej.

Instytucja nadzorowana udostępnia na stronie internetowej informację o stosowaniu

Zasad Ładu Korporacyjnego lub informację o odstąpieniu od stosowania określonych zasad.

Zasady określone Zasadami Ładu Korporacyjnego mogą być nieadekwatne do rodzaju i formy prowadzonej działalności przez niektóre podmioty działające na rynku finansowym stąd też zakresem ich stosowania nie są objęci:

- a) agenci transferowi;
- b) agenci firm inwestycyjnych;
- c) przedsiębiorstwa energetyczne prowadzące rachunki lub rejestry towarów giełdowych;
- d) agenci ubezpieczeniowi;
- e) biura usług płatniczych;
- f) brokerzy ubezpieczeniowi;

- g) dystrybutorzy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
- h) pracodawcy prowadzący pracownicze programy emerytalne;
- i) zarządzający sekurytyzowanymi wierzytelnościami oraz
- j) podmioty będące osobami trzecimi, którym podmioty nadzorowane powierzyły wykonywanie niektórych czynności na podstawie zawartych umów, zgodnie z obowiązującymi je przepisami prawa.

Zasad określonych Zasadami Ładu Korporacyjnego nie stosuje się również do emitentów dokonujących ofert publicznych lub których papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, a także do zagranicznych osób prawnych prowadzących działalność na podstawie właściwego zezwolenia.

Zasady określone w Zasadach Ładu Korporacyjnego nie naruszają praw i obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Rozdział 1

Organizacja i struktura organizacyjna

§ 1.

1. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiągnięcie długoterminowych celów prowadzonej działalności.
2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna obejmować zarządzanie i sprawowanie kontroli, systemy sprawozdawczości wewnętrznej, przepływu i ochrony informacji oraz obiegu dokumentów, co powinno być należycie uregulowane w regulacjach wewnętrznych.
3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna być odzwierciedlona w strukturze organizacyjnej.
4. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić jawność uregulowanej w regulacjach wewnętrznych struktury organizacyjnej poprzez zamieszczenie przynajmniej podstawowej struktury organizacyjnej na stronie internetowej.

§ 2.

1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna powinna obejmować i odzwierciedlać cały obszar działalności instytucji nadzorowanej wyraźnie wyodrębniając każdą kluczową funkcję w obrębie wykonywanych zadań. Dotyczy to zarówno podziału zadań jak i odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego instytucji nadzorowanej, a także podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy komórki organizacyjne centrali, jednostki terenowe oraz poszczególne stanowiska albo grupy stanowisk.
2. Struktura organizacyjna powinna zostać tak określona, by nie zachodziły wątpliwości co do zakresu zadań i odpowiedzialności odpowiednich komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk lub grup stanowisk, a zwłaszcza, by nie dochodziło do nakładania się na siebie obowiązków i odpowiedzialności komórek organizacyjnych, jednostek terenowych i stanowisk lub grup stanowisk.

§ 3.

Instytucja nadzorowana obowiązana jest przestrzegać wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględniać rekomendacje nadzorcze wydane przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez KNF lub odpowiednio EBA (*European Banking Authority*), ESMA (*European Securities and Markets Authority*), EIOPA (*European Insurance and Occupational Pensions Authority*), a także zobowiązania lub deklaracje składane wobec organów nadzoru oraz uwzględniać indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

§ 4.

1. Instytucja nadzorowana powinna określić własne cele strategiczne uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności.
2. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać osiągnięcie zakładanych strategicznych celów z uwzględnieniem konieczności efektywnego monitorowania ryzyka występującego w jej działalności.
3. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna umożliwiać niezwłoczne podejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach nagłych, gdy konieczne jest odstępstwo lub nie jest możliwe realizowanie przyjętych celów strategicznych z powodu nieoczekiwanych zmian w otoczeniu gospodarczym lub prawnym instytucji nadzorowanej albo, gdy dalsza realizacja przyjętych celów może prowadzić do naruszenia norm określonych regulacjami dotyczącymi prowadzenia działalności przez daną instytucję nadzorowaną lub ustalonych zasad postępowania.
4. Organizacja instytucji nadzorowanej powinna zapewniać, że:
 - 1) wykonywanie zadań z zakresu działalności podmiotu jest powierzane osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające także odpowiednie doświadczenie,
 - 2) określając zakres powierzanych zadań bierze się pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danym stanowisku,
 - 3) prawa pracowników są należycie chronione, a ich interesy należycie uwzględniane, w szczególności poprzez stosowanie przejrzystych i obiektywnych zasad zatrudniania i wynagradzania, oceny, a także nagradzania i awansu zawodowego.

§ 5.

1. Tworząc strukturę organizacyjną lub dokonując w niej zmian należy zapewnić spójność, w szczególności z podstawowym aktem ustrojowym w sprawie utworzenia i funkcjonowania instytucji nadzorowanej oraz sposobu działania jej organów.
2. Powyższy wymóg odnoszący się do struktury organizacyjnej powinien być zachowany również w odniesieniu do innych dokumentów wewnętrznych związanych z organizacją i funkcjonowaniem poszczególnych komórek organizacyjnych i stanowisk centrali, a także jednostek terenowych i ich komórek organizacyjnych czy stanowisk lub grup stanowisk.
3. Pracownikom instytucji nadzorowanej należy zapewnić odpowiedni dostęp do informacji o zakresach uprawnień, obowiązkach i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych.

§ 6.

1. W przypadku wprowadzenia w instytucji nadzorowanej anonimowego sposobu powiadamiania organu zarządzającego lub organu nadzorującego o nadużyciach w tejże instytucji nadzorowanej, powinna być zapewniona możliwość korzystania z tego narzędzia przez pracowników bez obawy negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników instytucji nadzorowanej.
2. Organ zarządzający powinien przedstawiać organowi nadzorującemu raporty dotyczące powiadomień o poważnych nadużyciach.

§ 7.

Instytucja nadzorowana stosuje plany ciągłości działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenia strat na wypadek poważnych zakłóceń w działalności podmiotu.

Rozdział 2

Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej

§ 8.

1. Instytucja nadzorowana powinna działać w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów.
2. Instytucja nadzorowana prowadząc działalność powinna brać pod uwagę interesy wszystkich interesariuszy, o ile nie są one sprzeczne z interesami instytucji nadzorowanej.
3. Instytucja nadzorowana powinna zapewnić udziałowcom właściwy dostęp do informacji, w szczególności w przypadku podejmowania decyzji przez organ stanowiący. Udzielając informacji udziałowcom należy zapewnić ich rzetelność oraz kompletność nie stosując przy tym preferencji w stosunku do wybranych udziałowców.
4. Instytucja nadzorowana, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinna dążyć do ułatwiania udziału wszystkim udziałowcom w zgromadzeniu organu stanowiącego instytucji nadzorowanej, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach organu stanowiącego.

§ 9.

1. Udziałowcy instytucji nadzorowanej powinni współdziałać realizując jej cele oraz zapewniając bezpieczeństwo działania tej instytucji.
2. Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie instytucji nadzorowanej wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego nie naruszając kompetencji pozostałych organów. Nieuprawnione wywieranie wpływu na organ zarządzający lub nadzorujący powinno zostać zgłoszone Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Udziałowcy w swych decyzjach powinni kierować się interesem instytucji nadzorowanej.
4. Zwołanie zgromadzenia organu stanowiącego w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie instytucji nadzorowanej powinno następować niezwłocznie.
5. Udziałowcy powinni efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie organu zarządzającego i nadzorującego instytucji nadzorowanej. Organy tej instytucji powinny funkcjonować w taki sposób, by zapewniać rozdzielanie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli udziałowca z funkcją zarządczą wymaga ograniczenia roli podmiotów z nim powiązanych w organie nadzorującym, aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego.
6. Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami powinny być rozwiązywane niezwłocznie, aby nie dochodziło do naruszania interesu instytucji nadzorowanej i jej klientów.

§ 10.

1. Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu, w tym prowadzenie spraw przez organ zarządzający instytucji nadzorowanej.
2. Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla udziałowców instytucji nadzorowanej powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania instytucji nadzorowanej. Posiadanie takich uprawnień przez udziałowców powinno być odzwierciedlone w podstawowym akcie ustrojowym tej instytucji.
3. Uprawnienia udziałowców nie powinny prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów instytucji nadzorowanej lub dyskryminacji pozostałych udziałowców.
4. Udziałowcy nie powinni wykorzystywać swojej pozycji do podejmowania decyzji prowadzących do przeniesienia aktywów z instytucji nadzorowanej do innych podmiotów a także do nabycia lub zbycia albo zawierania innych transakcji powodujących rozporządzenie przez instytucję nadzorowaną jej majątkiem na warunkach innych niż rynkowe, czy też z narażeniem bezpieczeństwa lub interesu instytucji nadzorowanej.

§ 11.

1. Przeprowadzenie transakcji z podmiotem powiązanim powinno być uzasadnione interesem instytucji nadzorowanej i powinno być dokonane w sposób transparentny.
2. Transakcje z podmiotami powiązanimi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną instytucji nadzorowanej lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem wymagają zasięgnięcia opinii organu nadzorującego. Jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zdania odrębnego zamieszcza się w protokole.
3. W przypadku, gdy decyzję o transakcji z podmiotem powiązanim podejmuje organ stanowiący wszyscy udziałowcy powinni posiadać dostęp do wszelkich informacji niezbędnych dla oceny warunków, na jakich jest ona przeprowadzana oraz jej wpływu na sytuację instytucji nadzorowanej.

§ 12.

1. Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania kapitałów własnych instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.
2. Udziałowcy powinni być odpowiedzialni za niezwłoczne dostarczenie instytucji nadzorowanej wsparcia finansowego w sytuacji, gdy jest to niezbędne do utrzymania płynności instytucji nadzorowanej na poziomie wymaganym przez przepisy prawa lub regulacje nadzorcze, a także gdy wymaga tego bezpieczeństwo instytucji nadzorowanej.
3. Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy powinny być uzależnione od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów instytucji nadzorowanej, a także powinny uwzględniać rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

Rozdział 3 Organ zarządzający

§ 13.

1. Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny.
2. Członek organu zarządzającego powinien posiadać kompetencje do prowadzenia spraw instytucji nadzorowanej wynikające z:
 - 1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - 2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - 3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.
3. Członek organu zarządzającego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
4. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegialnego organu zarządzającego powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania instytucją nadzorowaną.
5. W składzie organu zarządzającego należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością

polskiego rynku finansowego niezbędnymi w zarządzaniu instytucją nadzorowaną na polskim rynku finansowym.

§ 14.

1. Organ zarządzający działając w interesie instytucji nadzorowanej powinien mieć na względzie cele oraz zasady prowadzenia działalności przez instytucje nadzorowane określone przez przepisy prawa, regulacje wewnętrzne oraz rekomendacje nadzorcze.
2. Organ zarządzający realizując przyjętą strategię działalności powinien kierować się bezpieczeństwem instytucji nadzorowanej.
3. Organ zarządzający powinien być jedynym uprawnionym i odpowiedzialnym za zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej.
4. Zarządzanie działalnością instytucji nadzorowanej obejmuje w szczególności funkcje prowadzenia spraw, planowania, organizowania, decydowania, kierowania oraz kontrolowania działalności instytucji.

§ 15.

1. W składzie organu zarządzającego powinna być wyodrębniona funkcja prezesa zarządu kierującego pracami tego organu.
2. Członkowie organu zarządzającego ponoszą kolegiąlną odpowiedzialność za decyzje zastrzeżone do kompetencji organu zarządzającego, niezależnie od wprowadzenia wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego lub delegowania określonych uprawnień na niższe szczeble kierownicze.
3. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności instytucji nadzorowanej pomiędzy członków organu zarządzającego powinien być dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz zostać odzwierciedlony w regulacjach wewnętrznych. Podział taki nie powinien prowadzić do zbędnego nakładania się kompetencji członków organu zarządzającego lub wewnętrznych konfliktów interesów.
4. Wewnętrzny podział odpowiedzialności pomiędzy członków organu zarządzającego nie powinien prowadzić do sytuacji, w której określony obszar działalności instytucji nadzorowanej nie jest przypisany do żadnego członka organu zarządzającego.

§ 16.

1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu zarządzającego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.
2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.

§ 17.

1. Pełnienie funkcji w organie zarządzającym powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego. Dodatkowa aktywność zawodowa członka organu zarządzającego poza instytucją nadzorowaną nie powinna prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w organie zarządzającym instytucji nadzorowanej.
2. W szczególności członek organu zarządzającego nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w instytucji nadzorowanej.
3. Członek organu zarządzającego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu zarządzającego instytucji nadzorowanej.
4. Zasady ograniczania konfliktu interesów powinny być określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu zarządzającego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

§ 18.

W przypadku niepełnego składu organu zarządzającego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.

Rozdział 4

Organ nadzorujący

§ 19.

1. Członek organu nadzorującego powinien posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania instytucji nadzorowanej wynikające z:
 - 1) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - 2) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - 3) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.
2. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków kolegiального organu nadzorującego powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegiального sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działania instytucji nadzorowanej.
3. Członek organu nadzorującego powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
4. W składzie organu należy zapewnić odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w nadzorowaniu instytucji nadzorowanej na polskim rynku finansowym.

§ 20.

1. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad sprawami instytucji kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie instytucji nadzorowanej.
2. Organ nadzorujący powinien posiadać zdolność do podejmowania na bieżąco niezbędnych czynności nadzorczych w szczególności w zakresie realizacji przyjętych celów strategicznych lub istotnych zmian poziomu ryzyka lub materializacji istotnych ryzyk w działalności instytucji nadzorowanej, a także w zakresie sprawozdawczości finansowej, w tym wprowadzania istotnych zmian w polityce rachunkowości mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej.
3. Organ nadzorujący oraz poszczególni jego członkowie przy wykonywaniu nadzoru kierują się obiektywną oceną i osądem.

§ 21.

1. Skład liczebny organu nadzorującego powinien być adekwatny do charakteru i skali prowadzonej przez instytucję nadzorowaną działalności.
2. W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.

§ 22.

1. W składzie organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien być zapewniony odpowiedni udział członków niezależnych, a tam gdzie jest to możliwe powoływanych spośród kandydatów wskazanych przez udziałowców mniejszościowych. Niezależność przejawia się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, członkami organów zarządzających i nadzorujących, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi.
2. W szczególności niezależnością powinni cechować się członkowie komitetu audytu lub członkowie organu nadzorującego, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.
3. Jeśli członkowie organu nadzorującego zgłoszą zdanie odrębne, informację oraz powody zgłoszenia zamieszcza się w protokole.
4. Komitet audytu lub organ nadzorujący w ramach monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej powinien uzgadniać zasady przeprowadzania czynności przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, w tym w zakresie proponowanego planu czynności.
5. Komitet audytu lub organ nadzorujący podczas przedstawiania wyników czynności rewizji finansowej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych powinien wyrazić swoją opinię o sprawozdaniu finansowym, którego dotyczą czynności rewizji finansowej.
6. Współpraca komitetu audytu i organu nadzorującego z podmiotem uprawionym do badania sprawozdań finansowych powinna zostać udokumentowana. Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawionym do badania sprawozdań finansowych powinno zostać poddane ocenie organu nadzorującego, który informację o przyczynach tego rozwiązania zamieści

w corocznym raporcie zawierającym ocenę sprawozdań finansowych instytucji nadzorowanej.

§ 23.

1. Członek organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien wykonywać swoją funkcję w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę organu nadzorującego.
2. Niezbędny poziom zaangażowania przejawia się w poświęcaniu czasu w wymiarze umożliwiającym należyte wykonywanie zadań organu nadzorującego.
3. Pozostała aktywność zawodowa członka organu nadzorującego nie może odbywać się z uszczerbkiem dla jakości i efektywności sprawowanego nadzoru.
4. Członek organu nadzorującego powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu nadzorującego instytucji nadzorowanej.
5. Zasady ograniczania konfliktu interesów powinny być określone w odpowiedniej regulacji wewnętrznej określającej między innymi zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia członka organu nadzorującego w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

§ 24.

1. Właściwym jest, aby posiedzenia organu nadzorującego odbywały się w języku polskim. W razie konieczności należy zapewnić niezbędną pomoc tłumacza.
2. Protokół oraz treść podejmowanych uchwał lub innych istotnych postanowień organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinny być sporządzane w języku polskim albo tłumaczone na język polski.

§ 25.

1. Nadzór wykonywany przez organ nadzorujący powinien mieć charakter stały, a posiedzenia organu nadzorującego powinny się odbywać w zależności od potrzeb. Jeżeli w instytucji nadzorowanej działa komitet audytu lub inne komitety, którym powierzono określone sprawy związane z działalnością instytucji nadzorowanej, posiedzenia organu nadzorującego powinny odbywać się nie rzadziej niż cztery razy w roku, w przeciwnym razie nie rzadziej niż co dwa miesiące.

2. W przypadku stwierdzenia w toku wykonywania nadzoru nadużyć, poważnych błędów, w tym mających znaczący wpływ na treść informacji finansowej lub innych poważnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu instytucji nadzorowanej organ nadzorujący powinien podjąć odpowiednie działania, w szczególności zażądać od organu zarządzającego wyjaśnień i zalecić mu wprowadzenie skutecznych rozwiązań przeciwdziałających wystąpieniu podobnych nieprawidłowości w przyszłości.
3. Organ nadzorujący, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, może wystąpić do organu zarządzającego o powołanie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.

§ 26.

W przypadku niepełnego składu organu nadzorującego instytucji nadzorowanej powinien on zostać niezwłocznie uzupełniony.

§ 27.

Organ nadzorujący dokonuje regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki tej oceny są udostępniane na stronie internetowej instytucji nadzorowanej oraz przekazywane pozostałym organom instytucji nadzorowanej.

Rozdział 5 Polityka wynagradzania

§ 28.

1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę wynagradzania członków organu nadzorującego i organu zarządzającego, a także osób pełniących kluczowe funkcje. Zasady wynagradzania powinny być określone odpowiednią regulacją wewnętrzną (polityka wynagradzania).
2. Ustalając politykę wynagradzania należy uwzględnić sytuację finansową instytucji nadzorowanej.
3. Organ nadzorujący przygotowuje i przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej.
4. Organ stanowiący dokonuje oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.

§ 29.

1. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności instytucji nadzorowanej. Członkowie organu nadzorującego powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.
2. Wynagrodzenie członków organu nadzorującego, o ile przepisy nie zabraniają wypłaty takiego wynagrodzenia, powinno być ustalone przez organ stanowiący.
3. Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego powinny być transparentne i zawarte w odpowiedniej regulacji wewnętrznej instytucji nadzorowanej

§30.

1. Organ nadzorujący, uwzględniając decyzje organu stanowiącego, odpowiada za wprowadzenie regulacji wewnętrznej określającej zasady wynagradzania członków organu zarządzającego, w tym szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia.
2. Organ nadzorujący sprawuje nadzór nad wprowadzoną polityką wynagradzania, w tym dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia.
3. W odniesieniu do osób pełniących kluczowe funkcje odpowiedzialność za wprowadzenie odpowiedniej regulacji wewnętrznej i nadzór w tym obszarze ciąży na organie zarządzającym.
4. Zmienne składniki wynagrodzenia członków organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania instytucją nadzorowaną oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych. Ustalona polityka wynagradzania nie powinna stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności instytucji nadzorowanej.
5. Wynagrodzenie członka organu zarządzającego lub osób pełniących kluczowe funkcje powinno być finansowane i wypłacane ze środków instytucji nadzorowanej.

Rozdział 6

Polityka informacyjna

§ 31.

1. Instytucja nadzorowana powinna prowadzić przejrzystą politykę informacyjną, uwzględniającą potrzeby jej udziałowców oraz klientów udostępnioną na stronie internetowej tej instytucji.
2. Polityka informacyjna powinna być oparta na ułatwianiu dostępu do informacji. W szczególności publikowane przez instytucję nadzorowaną raporty zawierające informacje finansowe, gdy jest to uzasadnione liczbą udziałowców, powinny być udostępniane w formie elektronicznej zawierającej rozwiązania ułatwiające czytelnikowi zapoznanie się z zamieszczonymi informacjami (raporty interaktywne).
3. Instytucja nadzorowana powinna zapewniać udziałowcom równy dostęp do informacji.
4. Polityka informacyjna powinna określać w szczególności zasady i terminy udzielania odpowiedzi udziałowcom oraz klientom.
5. Polityka informacyjna powinna zapewnić ochronę informacji oraz uwzględniać odrębne regulacje związane z posiadaniem statusu spółki publicznej lub wynikające z przepisów szczególnych regulujących funkcjonowanie instytucji nadzorowanych.

Rozdział 7

Działalność promocyjna i relacje z klientami

§ 32.

1. Przekaz reklamowy dotyczący usługi lub produktu oferowanego przez instytucję nadzorowaną albo jej działalności, dalej jako „przedmiot reklamowany”, powinien być rzetelny i nie wprowadzać w błąd oraz cechować się poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu jak również dobrych obyczajów.
2. Przekaz reklamowy powinien w sposób jasny wskazywać, jakiego produktu lub usługi dotyczy.
3. Przekaz reklamowy nie może eksponować korzyści w taki sposób, który powodowałby umniejszenie znaczenia kosztów i ryzyk związanych z nabyciem produktu lub usługi.

§ 33.

Przekaz reklamowy nie powinien wprowadzać w błąd, ani stwarzać możliwości wprowadzenia w błąd, w szczególności co do:

- 1) charakteru prawnego przedmiotu reklamowanego, w tym praw i obowiązków klienta,
- 2) tożsamości podmiotu reklamującego,
- 3) istotnych cech przedmiotu reklamowanego,
- 4) korzyści, które można osiągnąć nabywając lub korzystając z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, w którym powstają,
- 5) ponoszonych przez klienta całkowitych kosztów związanych z nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego oraz okresu, którego te koszty dotyczą,
- 6) czasu, wartości i terytorialnej dostępności przedmiotu reklamowanego,
- 7) ryzyka związanego nabyciem lub korzystaniem z przedmiotu reklamowanego.

§ 34.

Przy tworzeniu oraz publikacji przekazu reklamowego instytucja nadzorowana powinna w szczególności:

- 1) czuwać nad charakterem i konstrukcją przekazów reklamowych przygotowywanych i publikowanych w imieniu instytucji nadzorowanej lub na jej rzecz,
- 2) zapewnić odbiorcy możliwość swobodnego zapoznania się ze wszystkimi treściami składającymi się na przekaz, w szczególności ze wszelkimi wskazaniem i zastrzeżeniami stanowiącymi integralną część przekazu reklamowego,
- 3) zapewnić, aby rozwiązania graficzne zastosowane w przekazie reklamowym nie utrudniały odbiorcy zapoznania się z istotnymi informacjami przedmiotu reklamowanego w tym przekazie, w szczególności z informacjami wymaganymi przepisami prawa oraz rekomendacjami nadzorczymi,
- 4) podawać źródło prezentowanych informacji, jeżeli przekaz reklamowy odwołuje się do wyników sondaży, badań statystycznych, rankingów, ratingów lub innych danych.

§ 35.

Proces oferowania produktów lub usług finansowych powinien być prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby w celu zapewnienia rzetelności przekazywanych klientom informacji oraz udzielania im zrozumiałych wyjaśnień.

§ 36.

1. Instytucja nadzorowana powinna dołożyć starań, aby oferowane produkty lub usługi finansowe były adekwatne do potrzeb klientów, do których są kierowane.
2. Na etapie przedstawiania charakteru i konstrukcji rekomendowanego produktu lub usługi finansowej instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące powinny uwzględnić potrzeby, o których mowa w ust. 1, w szczególności co do indywidualnej sytuacji klienta, w tym wiedzy i doświadczenia na rynku finansowym, a tam gdzie to uzasadnione, pożądanego czasu trwania inwestycji oraz poziomu akceptacji ryzyka.

§ 37.

Instytucja nadzorowana oraz współpracujące z nią podmioty powinny rzetelnie i w sposób przystępny dla przeciętnego odbiorcy informować o oferowanym produkcie lub usłudze, w tym w szczególności o charakterze i konstrukcji tego produktu lub usługi, korzyściach oraz czynnikach warunkujących osiągnięcie ewentualnego zysku, a także o wszelkich ryzykach z nimi związanych, w tym o opłatach i kosztach (również związanych z wcześniejszą rezygnacją z produktu lub usługi).

§ 38.

1. Wszelkie niezbędne informacje dotyczące charakteru i konstrukcji produktu lub usługi finansowej, mające znaczenie dla podjęcia przez klienta decyzji, powinny być udostępniane klientom w taki sposób, aby w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mieli oni możliwość swobodnego zapoznania się z ich treścią.
2. Postanowienia umowy, w tym wzorce umowy oraz istotne informacje na temat umowy zamieszczone w innych dokumentach, powinny zostać przedstawione klientowi przez instytucje nadzorowane oraz podmioty z nimi współpracujące przed podjęciem przez niego decyzji co do zawarcia umowy.

3. Jeśli w ocenie klienta nie jest możliwe zapoznanie się z przedstawionymi dokumentami na miejscu instytucja nadzorowana powinna przekazać klientowi na koszt własny kopie odpowiednich dokumentów.
4. Instytucje nadzorowane powinny podejmować odpowiednie działania i dokładać należytej staranności, aby wzorce umów nie zawierały postanowień niejednoznacznych.

§ 39.

Instytucja nadzorowana powinna opracować i udostępnić klientom jasne i przejrzyste zasady rozpatrywania skarg i reklamacji.

§ 40.

Instytucja nadzorowana powinna wprowadzić zorganizowaną formę rozpatrywania skarg i reklamacji oraz podejmowania działań zaradczych zmierzających do ograniczenia sytuacji, powodujących ich występowanie w przyszłości.

§ 41.

Proces rozpatrywania skarg i reklamacji przez instytucję nadzorowaną powinien być przeprowadzony niezwłocznie nie później niż w terminie 30 dni, a także cechować się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad uczciwego obrotu i dobrych obyczajów.

§ 42.

Treść odpowiedzi na skargę lub reklamację powinna zawierać, o ile to możliwe, pełne i wyczerpujące uzasadnienie faktyczne i prawne, stosownie do zarzutów zamieszczonych w reklamacji lub skardze.

§ 43.

Instytucja nadzorowana powinna dążyć do polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami.

§ 44.

Instytucja nadzorowana dochodząc swoich roszczeń, w szczególności prowadząc działania windykacyjne wobec klientów, powinna działać profesjonalnie i dbać o reputację instytucji zaufania publicznego.

Rozdział 8

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

§ 45.

1. Instytucja nadzorowana powinna posiadać adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej mający na celu zapewnienie:

- 1) prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych a także sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego,
- 2) zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych.

2. Na proces zapewniania realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej powinna składać się organizacja kontroli wewnętrznej, mechanizmy kontrolne oraz szacowanie ryzyka nieosiągnięcia celów wymienionych w ust. 1.

3. Instytucja nadzorowana powinna dokumentować proces zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

§ 46.

1. System kontroli wewnętrznej instytucji nadzorowanej powinien obejmować wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej instytucji nadzorowanej.

2. Organ zarządzający powinien opracować i wdrożyć adekwatny, efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej a organ nadzorujący lub komitet audytu powinien dokonywać okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów.

3. Pracownikom instytucji nadzorowanej w ramach obowiązków służbowych należy przypisać odpowiednie zadania związane z zapewnianiem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

§ 47.

1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję zapewniania zgodności działania instytucji nadzorowanej z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz z uwzględnieniem rekomendacji nadzorczych.
2. Sposób organizacji funkcji zapewnienia zgodności powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.

§ 48.

1. Instytucja nadzorowana powinna opracować i wdrożyć efektywną, skuteczną i niezależną funkcję audytu wewnętrznego mającą w szczególności za zadanie regularne badanie adekwatności, skuteczności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, funkcji zapewnienia zgodności i systemu zarządzania ryzykiem.
2. Sposób organizacji funkcji audytu wewnętrznego powinien gwarantować niezależność wykonywania zadań w tym zakresie.

§ 49.

1. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności mają zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z organem zarządzającym oraz nadzorującym lub komitetem audytu, a także powinny mieć możliwość bezpośredniego i jednoczesnego raportowania do tych organów.
2. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zapewnienia zgodności uczestniczy w posiedzeniach organu zarządzającego i organu nadzorującego lub komitetu audytu, jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub funkcją zapewnienia zgodności.
3. W instytucji nadzorowanej powoływanie i odwoływanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności odbywa się za zgodą organu nadzorującego lub komitetu audytu.
4. W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności uprawnienia wynikające z ust. 1-3 przysługują osobom odpowiedzialnym za wykonywanie tych funkcji.

§ 50.

1. Instytucja nadzorowana powinna skutecznie zarządzać ryzykiem występującym w jej działalności, w szczególności poprzez opracowanie i wdrożenie adekwatnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem uwzględniającego strategię zarządzania ryzykiem obejmującą tolerancję na ryzyko określoną przez instytucję nadzorowaną.
2. Na proces zarządzania ryzykiem powinna składać się jego identyfikacja, pomiar, szacowanie, monitorowanie oraz stosowanie mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.
3. System zarządzania ryzykiem powinien być zorganizowany adekwatnie do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności przy uwzględnieniu strategicznych celów instytucji nadzorowanej, w tym strategii odnośnie do zarządzania ryzykiem uwzględniającej tolerancję na ryzyko określoną przez instytucję nadzorowaną.

§ 51.

1. Niezależnie od zadań przypisanych komórkom organizacyjnym instytucji nadzorowanej i innym organom tej instytucji, odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem powinien ponosić organ zarządzający.
2. Członkowie organu zarządzającego, uwzględniając charakter, skalę i złożoność prowadzonej działalności nie powinni łączyć odpowiedzialności za zarządzanie danym ryzykiem z odpowiedzialnością za obszar działalności generujący to ryzyko.

§ 52.

1. Organ nadzorujący powinien zatwierdzać i nadzorować realizację strategii zarządzania ryzykiem, sprawując nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem. Organ zarządzający powinien zapewnić otrzymywanie przez organ nadzorujący regularnej i aktualnej informacji o ryzyku zidentyfikowanym w obecnej lub przyszłej działalności instytucji nadzorowanej, charakterze, skali i złożoności ryzyka oraz działaniach podejmowanych w ramach zarządzania tym ryzykiem, w tym także informacji bezpośrednio od komórki audytu wewnętrznego lub komórki do spraw zapewnienia zgodności lub innej komórki odpowiedzialnej za ten obszar.
2. W instytucji nadzorowanej, w której nie funkcjonuje komórka audytu lub komórka do spraw zapewnienia zgodności lub nie wyznaczono komórki odpowiedzialnej za ten obszar

informacje, o których mowa w ust. 1 przekazują osoby odpowiedzialne za wykonywanie tych funkcji.

Rozdział 9

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

§ 53.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna efektywnie zarządzać tymi aktywami tak, aby zapewnić niezbędną ochronę interesów klientów.

§ 54.

1. Instytucja nadzorowana powinna korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania, w szczególności, gdy poziom zaangażowania w papiery wartościowe jest znaczny lub wymaga tego ochrona interesów klienta.
2. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami finansowymi przy wykonywaniu nadzoru korporacyjnego nad podmiotami - emitentami papierów wartościowych będących przedmiotem zarządzania.
3. Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta, tworzy i ujawnia klientom politykę stosowania środków nadzoru korporacyjnego, w tym procedury uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach organów stanowiących.

§ 55.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna w swojej działalności unikać sytuacji mogących powodować powstanie konfliktu interesów, a w przypadku zaistnienia konfliktu interesów powinna kierować się interesem klienta, zawiadamiając go o zaistniałym konflikcie interesów.

§ 56.

Instytucja nadzorowana zarządzająca aktywami na ryzyko klienta powinna wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami nadzorowanymi przy transakcjach przeprowadzanych na ryzyko klienta.

§ 57.

Instytucja nadzorowana dokonując nabycia aktywów na ryzyko klienta powinna działać w interesie klienta. Proces decyzyjny powinien być należycie udokumentowany.

Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Adresatem Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”), wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 22 lipca 2014 r. jest instytucja nadzorowana działająca poprzez swoje organy, które w obszarze swych autonomicznych decyzji wypowiadają się o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („PZU SA”), respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”, wynikających z treści przedmiotowych zasad, podejmując stosowne uchwały.

W sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego Zarząd PZU SA w dniu 12 grudnia 2014 r. podjął uchwałę nr UZ/375/2014, natomiast Rada Nadzorcza PZU SA w dniu 19 grudnia 2014 r. podjęła uchwałę nr URN/49/2014.

Informacja dotycząca woli stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego została przekazana do KNF (pismo o sygn. BCM4/AS/W-372/2014) w dniu 30 grudnia 2014 r. jak również została udostępniona w dniu 29 grudnia 2014 r. na stronie internetowej PZU SA. Zarząd PZU SA, zgodnie z treścią Zasad Ładu Korporacyjnego udostępnia na swojej stronie internetowej informację o stosowaniu lub informację o odstąpieniu od stosowania określonych zasad adresowanych do organu zarządzającego oraz organu nadzorującego spółki.

Dodatkowo, wskazać należy na stanowisko KNF zawarte w dokumencie „Pytania i odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” zamieszczonym na stronie internetowej Urzędu KNF. Zgodnie z treścią przedmiotowego dokumentu Zasady Ładu Korporacyjnego odwołując się do wartości takich jak uczciwość, lojalność i odpowiedzialność za instytucje nadzorowaną wspomagają instytucje nadzorowaną w osiąganiu jej ustawowych celów. W ocenie KNF nowoczesny ład korporacyjny dąży do zwiększenia roli udziałowców, a zatem wypowiedzenie się udziałowców w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego jest uzasadnione. Konsekwentnie, KNF wskazuje, że w przypadku zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, należy w porządku obrad umieścić punkt dotyczący wdrożenia Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy.

Zważywszy, iż część Zasad Ładu Korporacyjnego jest adresowana do akcjonariuszy PZU SA, a także biorąc pod uwagę stanowisko KNF, podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego należy uznać za uzasadnione.

Jednocześnie odstąpienie od stosowania zasady określonej w § 10 ust. 2 i § 12 ust. 1 uzasadnione jest niezakończonym procesem prywatyzacji Spółki przez Skarb Państwa.

Odstąpienie od stosowania zasady określonej w § 28 ust. 4 uzasadnione jest zbyt szerokim zakresem podmiotowym polityki wynagradzania podlegającym ocenie organu stanowiącego. Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje nie będących członkami organu nadzorującego i organu zarządzającego, powinna podlegać ocenie ich pracodawcy albo mocodawcy, którym jest Spółka reprezentowana przez Zarząd i kontrolowana przez Radę Nadzorczą.

Ad 21 porządku obrad

UCHWAŁA NR 29/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zmiany Statutu PZU SA

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się następujących zmian Statutu PZU SA:

- 1) w § 26 ust. 2 w dotychczasowym brzmieniu:

"Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe, przy czym Członkowie Zarządu powoływani są i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu."

otrzymuje brzmienie:

„Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe.”;

- 2) w § 26 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„Jeżeli Prezes Zarządu nowej kadencji zostaje powołany przed upływem bieżącej kadencji, ma on prawo złożyć wniosek do Rady Nadzorczej o powołanie pozostałych Członków Zarządu nowej kadencji przed upływem kadencji bieżącej."

skreśla się ust. 3;

- 3) w § 27 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zakres odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu ustalany jest przez Prezesa Zarządu."

otrzymuje brzmienie:

„Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.”;

- 4) w § 27 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał w obecności co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały mogą być podejmowane jedynie w obecności Prezesa Zarządu lub osoby wyznaczonej do kierowania pracami Zarządu pod nieobecność Prezesa Zarządu.”

otrzymuje brzmienie:

„Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał w obecności co najmniej połowy członków Zarządu.”;

5) w § 27 ust. 4 w dotychczasowym brzmieniu:

„Z zastrzeżeniem ust. 7, za zgodą Prezesa Zarządu, Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeśli wszyscy członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Przyjmuje się, że uchwała zapada z dniem uzyskania bezwzględnej większości głosów oddanych za uchwałą.”

otrzymuje brzmienie:

"Z zastrzeżeniem ust. 7, Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Przyjmuje się, że uchwała zapada z dniem uzyskania bezwzględnej większości głosów oddanych za uchwałą.”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem wpisania zmian Statutu PZU SA w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

**Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie zmiany Statutu PZU SA**

Uzasadnieniem dokonywanych zmian jest wzmocnienie nadzoru organu kontrolnego nad organem wykonawczym, w szczególności zniesienie uzależnienia zmian w organie wykonawczym od wniosku Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza w ramach stałego nadzoru nad działalnością spółki ma prawo i obowiązek indywidualnie oceniać stopień odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu za obszary działalności spółki przydzielone do właściwości poszczególnych członków.

Ponadto, w ramach zmian dotyczących organu uprawnionego do zatwierdzania ogólnych lub szczególnych warunków ubezpieczenia tj. Zarządu, funkcja Prezesa Zarządu, dostosowana zostanie do roli „pierwszego między równymi”, któremu przyznane zostaną wyłącznie uprawnienia przewidziane przez KSH tj. prawo kierowania pracami Zarządu oraz w przypadku równości głosów – głos rozstrzygający. Obligatoryjna obecność Prezesa Zarządu przy podejmowaniu uchwał Zarządu i jego zgoda na głosowanie uchwał Zarządu w trybie pisemnym, ogranicza funkcjonowanie organu wykonawczego.

Ad 21 porządku obrad

UCHWAŁA NR 29/2015

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 czerwca 2015 roku

w sprawie zmiany Statutu PZU SA

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się następujących zmian Statutu PZU SA:

- 1) w § 26 ust. 2 w dotychczasowym brzmieniu:

"Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe, przy czym Członkowie Zarządu powoływani są i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu."

otrzymuje brzmienie:

„Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która obejmuje trzy kolejne pełne lata obrotowe.”;

- 2) w § 26 ust. 3 w dotychczasowym brzmieniu:

„Jeżeli Prezes Zarządu nowej kadencji zostaje powołany przed upływem bieżącej kadencji, ma on prawo złożyć wniosek do Rady Nadzorczej o powołanie pozostałych Członków Zarządu nowej kadencji przed upływem kadencji bieżącej.”

skreśla się ust. 3;

- 3) w § 27 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zakres odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu ustalany jest przez Prezesa Zarządu.”

otrzymuje brzmienie:

„Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez ustawę lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem wpisania zmian Statutu PZU SA w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

**Uzasadnienie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie zmiany Statutu PZU SA**

Uzasadnieniem dokonywanych zmian jest wzmocnienie nadzoru organu kontrolnego nad organem wykonawczym, w szczególności zniesienie uzależnienia zmian w organie wykonawczym od wniosku Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza w ramach stałego nadzoru nad działalnością spółki ma prawo i obowiązek indywidualnie oceniać stopień odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu za obszary działalności spółki przydzielone do właściwości poszczególnych członków.

Ponadto, w ramach zmian dotyczących organu uprawnionego do zatwierdzania ogólnych lub szczególnych warunków ubezpieczenia tj. Zarządu, funkcja Prezesa Zarządu, dostosowana zostanie do roli „pierwszego między równymi”, któremu przyznane zostaną wyłącznie uprawnienia przewidziane przez KSH tj. prawo kierowania pracami Zarządu oraz w przypadku równości głosów – głos rozstrzygający.