

Załącznik do uchwały nr URN/24/2015  
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 21.05.2015 r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z OCENY SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 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  
31 GRUDNIA 2014 ROKU**



Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej i dotyczy:

- 1) oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku;
- 2) oceny sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku;
- 3) oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

### **I. Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 roku.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza PZU SA, działając na podstawie Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, dokonała wyboru firmy KPMG Audit Sp. z o.o. sp. k. („biegły rewident”) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu wykonania w szczególności badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za trzy kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2014 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2016 r., z możliwością przedłużenia współpracy na dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego PZU SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA, zgodnych z obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Natomiast Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w art. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

(Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.) oraz aktach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności PZU SA w 2014 r. zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 16 marca 2015 r. oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 16 marca 2015 r.

W swojej opinii biegły rewident zapewnił, że badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o jednostkowym sprawozdaniu finansowym PZU SA. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrzykowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii. W ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU SA we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Opinia biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA została wydana bez zastrzeżeń, w dniu 16 marca 2015 r.

Ponadto biegły rewident podkreślił, że:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZU SA w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2014 r.,
- na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją fakty i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez PZU SA w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności,
- po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową i finansową PZU SA i badanych spółek zależnych, które nie zostały uwzględnione w tym sprawozdaniu,
- poziom rezerw techniczno – ubezpieczeniowych zapewnia odpowiednie pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań i spełnia wymagania określone dla zakładów ubezpieczeń.

Biegły rewident również zapewnił, że sprawozdanie z działalności PZU SA za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zarząd PZU SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe PZU SA za 2014 rok zostało sporządzone w sposób rzetelny i prawidłowo odzwierciedla zaistniałe w Spółce zdarzenia gospodarcze oraz jest wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Rada Nadzorcza PZU SA po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami:

- 1) Sprawozdaniem finansowym Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za rok

zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, obejmującym:

- a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 34.629.778 tysięcy złotych (słownie: trzydzieści cztery miliardy sześćset dwadzieścia dziewięć milionów siedemset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
  - b) 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 złotych (słownie: pięćset sześćdziesiąt cztery miliony czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy złotych),
  - c) 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 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące złotych),
  - d) 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 złotych (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
  - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 28.008 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów osiem tysięcy złotych),
  - f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku;
- 2) Opinią i raportem biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2015 roku;
  - 3) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2014 roku;
- dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza PZU SA postanawia przedłożyć niniejszą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu PZU SA zatwierdzenie:

- sprawozdania finansowego Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- sprawozdania Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2014 roku,

zgodnie z § 18 pkt 1 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

## **II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/133/2015 Zarządu PZU SA z dnia 12 maja 2015 r. w sprawie przyjęcia

wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.636.733.011,44 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące jedenaście złotych i 44 grosze) w następujący sposób:

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

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 30 września 2015 r., a dzień wypłaty dywidendy na 21 października 2015 r.

Przewodnicząca  
Rady Nadzorczej PZU SA

*Aleksandra Magaczewska*

Warszawa, dnia 21 maja 2015 r.