

**RADA NADZORCZA  
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ  
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA  
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU,**

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI PZU SA W 2012 ROKU**

**ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU  
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2013 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 2012 roku;
- 2) oceny sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2012 roku;
- 3) oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

## I.

### **Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2012 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 Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. („biegły rewident”) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w celu wykonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 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 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz aktach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności PZU SA w 2012 roku zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 16 kwietnia 2013 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 16 kwietnia 2013 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 sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy - 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 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 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 12 marca 2013 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 2012 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 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 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 2012 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 2012 roku, obejmującym:
  - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 29.913.216 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć miliardów dziewięćset trzysta sześć milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych),
  - b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 640.118 tysięcy złotych (słownie: sześćset czterdzieści milionów sto osiemnaście tysięcy złotych),
  - c) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2.580.720 tysięcy złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy złotych),
  - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę 1.707.171 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard siedemset siedem milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
  - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2012 roku o kwotę 66.256 tysięcy złotych (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
  - f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku;
- 2) Opinią i raportem biegłego rewidenta z dnia 12 marca 2013 roku;
- 3) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2012 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 2012 roku,
  - sprawozdania Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2012 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 2012 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 2012 r. i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- 1) kwotę 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych), tj. 29,70 złotych na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6.056.877,99 złotych (słownie: sześć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 3) kwotę 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Przewodniczący  
Rady Nadzorczej PZU SA

Waldemar Maj