

Załącznik do uchwały nr URN/45/2020  
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 28.04.2020 r.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU I PZU SA ZA ROK 2019 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 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 2019 roku;
- 2) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- 3) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019;
- 4) oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

### **I. Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019.**

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, uchwałą nr URN/5/2014 z dnia 18 lutego 2014 roku dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. („biegły rewident”) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za trzy kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, z możliwością przedłużenia współpracy na dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku. Następnie uchwałą nr URN/58/2019 z dnia 23 maja 2019 r. Rada nadzorcza PZU SA dokonała ponownego wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. jako

firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA a także badania rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA za dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego PZU SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA, przedstawiających rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz finansowych wyników działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także za kontrolę wewnętrzną, uznawaną za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej i finansowych wyników działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i statusem, a także za kontrolę wewnętrzną niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Natomiast Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani zgodnie z art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami

wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1421 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”), zobowiązany jest do:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, w tym badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. złożyła wymagane ustawą o biegłych rewidentach oświadczenie o niezależności.

Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019 zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 11 marca 2020 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 11 marca 2020 roku.

W swoim sprawozdaniu biegły rewident zapewnił, że badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Kluczowe sprawy badania:

- wycena rezerw na niewypłacone odszkodowania w OC komunikacyjnym,
- wycena rezerw ubezpieczeń na życie,
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe,

- ryzyko prowadzenia działalności, w tym sprawy sporne i reklamacje klientów w działalności bankowej,
- utrata wartości firmy,
- wycena jednostek podporządkowanych,
- ujmowanie przychodów z tytułu uzyskanych odsetek oraz prowizji i opłat w działalności bankowej,
- sprawowanie kontroli nad jednostkami zależnymi,
- wycena nienotowanych instrumentów finansowych,
- ujęcie kosztów i przychodów,
- kompletność ujęcia rezerw i zobowiązań,
- kompletność i poprawność konsolidacji,
- adekwatność ujawnień i prezentacja,
- wdrożenie nowych standardów (MSSF 16)
- obejście kontroli przez kierownictwo.

Uzyskane dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

W ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA z dnia 11 marca 2020 roku zawiera opinię bez zastrzeżeń.

Ponadto, biegły rewident oświadczył, że opinia z badania sprawozdania finansowego jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało sporządzone przez KPMG

Audyty Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 11 marca 2020 r. pozytywnie ocenił sprawozdanie, o którym mowa powyżej.

Jednocześnie w ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA na dzień 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
- jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

Biegły rewident również zapewnił, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019 we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019 przepisami prawa,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto biegły rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o Spółce oraz Grupie Kapitałowej Spółki i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Jednocześnie biegły rewident potwierdził, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki, zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757 z późn.zm.) („rozporządzenie”). Ponadto, informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo biegły rewident potwierdził, że Spółka sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 oraz 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości łącznie z odrębnym sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych grupy kapitałowej.

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 2019 roku, obejmującym:
  - a. bilans sporządzony na 31 grudnia 2019 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 41 596 414 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści jeden miliardów pięćset dziewięćdziesiąt sześć milionów czterysta czternaście tysięcy złotych),
  - b. techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1 405 434 tysiące złotych (słownie: jeden miliard czterysta pięć milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące złotych),
  - c. ogólny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2 651 012 tysięcy złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dwanaście tysięcy złotych),

- d. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2019 roku o kwotę 1 032 201 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard trzydzieści dwa miliony dwieście jeden tysięcy złotych),
- e. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2019 roku o kwotę 1 095 394 tysiące złotych (słownie: jeden miliard dziewięćdziesiąt pięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- f. informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- 2) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego z dnia 11 marca 2020 roku;
- 3) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującym:
- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 343 340 milionów złotych (słownie: trzysta czterdzieści trzy miliardy trzysta czterdzieści milionów złotych),
- b. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 5 185 milionów złotych (słownie: pięć miliardów sto osiemdziesiąt pięć milionów złotych),
- c. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 5 681 milionów złotych (słownie: pięć miliardów sześćset osiemdziesiąt jeden milionów złotych),
- d. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1 881 milionów złotych (słownie: jeden miliard osiemset osiemdziesiąt jeden milionów złotych),
- e. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 9 292 miliony złotych (słownie: dziewięć miliardów dwieście dziewięćdziesiąt dwa miliony złotych),
- f. informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia;
- 4) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 11 marca 2020 roku;
- 5) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019;
- 6) Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 rok;
- dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów.
- 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 zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
  - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
  - Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2019,
  - Sprawozdania dotyczącego informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2019 rok
- zgodnie z § 18 pkt 1 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna oraz art. 395 § 2 pkt 1 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych.
- II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 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 2019 roku, przedstawiony w uchwale nr UZ/113/2020 Zarządu PZU SA z dnia 21 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2 651 012 097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów

dwanaście tysięcy dziewięćdziesiąt siedem złotych 38 gr) w następujący sposób:

1. kwotę 7.273.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące złotych 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
2. kwotę 2.643.739.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset czterdzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem złotych 38 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Maciej Łopiński

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2020 roku