

Załącznik nr 1 do uchwały nr URN/42/2016  
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 24.05.2016 r.

COROCZNE SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA  
Z PRACY RADY NADZORCZEJ PZU SA JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2015 ROKU



## I. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2015 roku w Radzie Nadzorczej PZU SA zasiadali:

- Aleksandra Magaczewska – Przewodnicząca Rady,
- Zbigniew Ćwiąkalski – Wiceprzewodniczący Rady,
- Tomasz Zganiacz – Sekretarz Rady,
- Zbigniew Derdziuk – Członek Rady,
- Dariusz Daniluk – Członek Rady,
- Dariusz Filar - Członek Rady,
- Dariusz Kacprzyk – Członek Rady,
- Alojzy Nowak – Członek Rady,
- Maciej Piotrowski – Członek Rady.

W dniu 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA powołało z dniem 1 lipca 2015 roku do Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji: Dariusza Kacprzyka, Dariusza Filara, Aleksandrę Magaczewską, Zbigniewa Ćwiąkalskiego, Jakuba Karnowskiego, Macieja Piotrowskiego, Alojzego Nowaka, Zbigniewa Derdziuka, Pawła Kaczmara.

W dniu 8 lipca 2015 roku Zbigniew Ćwiąkalski objął funkcję Przewodniczącego Rady, Paweł Kaczmarek funkcję Wiceprzewodniczącego, a Dariusz Filar Sekretarza.

W związku z powyższym od dnia 8 lipca 2015 roku skład Rady Nadzorczej PZU SA przedstawiał się następująco:

- Zbigniew Ćwiąkalski – Przewodniczący Rady
- Paweł Kaczmarek – Wiceprzewodniczący Rady
- Dariusz Filar – Sekretarz Rady
- Zbigniew Derdziuk – Członek Rady
- Dariusz Kacprzyk – Członek Rady
- Jakub Karnowski – Członek Rady
- Aleksandra Magaczewska – Członek Rady
- Alojzy Nowak – Członek Rady
- Maciej Piotrowski – Członek Rady

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej PZU SA nie uległ zmianie.

## II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym podstawą prawną działalności Rady Nadzorczej były: Kodeks spółek handlowych, ustawa o działalności ubezpieczeniowej

oraz inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego, a także Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Wypełniając postanowienia Statutu i Regulaminu, Rada Nadzorcza odbywała prawidłowo zwoływane i przygotowywane posiedzenia, przy zachowaniu wysokiej frekwencji.

W trakcie trwania roku obrotowego Rada Nadzorcza odbyła dwanaście posiedzeń w następujących terminach:

- 13 stycznia 2015 r.,
- 29 stycznia 2015 r.,
- 16 marca 2015 r.,
- 28 kwietnia 2015 r.,
- 21 oraz 28 maja 2015 r.,
- 24 czerwca 2015 r.,
- 8 lipca 2015 r.,
- 29 lipca 2015 r.,
- 1 września 2015 r.,
- 12 października 2015 r.,
- 9 listopada 2015 r.,
- 8 grudnia 2015 r.

Stosowne decyzje Rada Nadzorcza podejmowała w formie uchwał i opinii przekazywanych Zarządowi Spółki oraz Walnemu Zgromadzeniu PZU SA. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła sześćdziesiąt cztery uchwały, w tym sześć uchwał w trybie pisemnym (wykaz uchwał stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania). Wszystkie uchwały Rady - z wyjątkiem uchwał numer URN/52/2015, URN/62/2015 oraz URN/63/2015 - zostały podjęte jednogłośnie, przy zachowaniu wymaganego przepisami kworum. Przygotowywane przez Przewodniczących Rady Nadzorczej PZU SA porządki obrad Rady obejmowały wszelkie tematy, którymi powinna zajmować się Rada Nadzorcza zgodnie ze swoimi kompetencjami oraz uwzględniały dodatkowe zagadnienia, które Zarząd lub członkowie Rady Nadzorczej uznali za istotne.

Na wszystkich posiedzeniach obecna była większość członków Rady Nadzorczej PZU SA. Nieobecności pojedynczych osób na posiedzeniach Rady były głównie spowodowane ważnymi wyjazdami służbowymi i zostały usprawiedliwione poprzez podjęcie przez Radę uchwał usprawiedliwiających (zestawienie obecności na posiedzeniach Rady Nadzorczej stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania). Na posiedzenia Rady Nadzorczej PZU SA w 2015 r., zgodnie z § 26 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA, zapraszani byli członkowie Zarządu PZU SA, Dyrektorzy Grupy PZU, Dyrektorzy

Zarządzający, Dyrektorzy Biur Centrali oraz przedstawiciele firm doradczych i kancelarii prawnych współpracujących w ramach prowadzonych przez Spółkę projektów, którzy udzielali wyczerpujących wyjaśnień i przedkładali wszelkie dokumenty dotyczące funkcjonowania Spółki. Ponadto w posiedzeniach Rady Nadzorczej PZU SA uczestniczyli również przedstawiciele audytora - firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

Niezależnie od posiedzeń stacjonarnych, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o kluczowych aspektach działalności Spółki za pośrednictwem poczty elektronicznej (Członkom Rady Nadzorczej przesyłane były raporty bieżące i okresowe, będące efektem funkcjonowania PZU SA jako spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie).

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem PZU SA przebiegała w sposób właściwy i nakierowana była na zwiększanie wartości Spółki i troskę o jej dobro. Przekazywane przez Zarząd informacje i materiały w większości przygotowywane były w sposób jasny i rzetelny, w zakresie zgodnym z wymaganiami określonymi przez Radę Nadzorczą.

### **III. Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza**

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza PZU SA zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie ze Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem Spółki, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd.

Istotne kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2015 roku:

- Systematyczna ocena sytuacji finansowo – ekonomicznej Spółki i Grupy PZU, pozycji rynkowej oraz głównych inicjatyw strategicznych i zamierzeń na 2015 r.
- Zatwierdzenie planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na 2015 r. oraz bieżące monitorowanie jego wykonania.
- Zatwierdzenie wieloletniego planu rozwoju Spółki zawartego w dokumencie pt. „Strategia Grupy PZU „PZU 3.0” na lata 2015-2020”.

- Monitorowanie stanu realizacji „Strategii Grupy PZU „PZU 2.0””.
- Monitorowanie stanu realizacji Strategii Grupy PZU „PZU 3.0””.
- Bieżące monitorowanie tworzenia planu finansowego PZU SA i Grupy PZU na rok 2016.
- Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2014 r. i rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA jego zatwierdzenia.
- Rekomendacja Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA udzielenia absolutorium Członkom Zarządu PZU SA z wykonywania obowiązków w Zarządzie w 2014 r.
- Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. i sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2014 r. oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.
- Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności Rady Nadzorczej PZU SA jako organu Spółki w 2014 r.
- Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału (splitu) akcji PZU SA oraz zmiany Statutu PZU SA.
- Bieżące monitorowanie realizacji projektów strategicznych, ze szczególnym uwzględnieniem projektu Everest (wdrożenie docelowego modelu operacyjnego wraz z docelowym systemem polisowym PZU SA).
- Bieżące monitorowanie ryzyk.
- Bieżące monitorowanie działalności inwestycyjnej.

- Wyrażenie zgody na objęcie udziałów i pokrycie kapitału zakładowego oraz funduszu organizacyjnego nowo utworzonego Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych.
- Wyrażenie zgody na nabycie akcji Alior Bank S.A. oraz bieżące monitorowanie transakcji.
- Monitorowanie prowadzonych projektów akwizycyjnych w sektorze bankowym wraz z podejmowaniem stosownych decyzji.
- Wyrażenie zgody na udzielenie przez PZU SA gwarancji na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z euroobligacji, które zostaną wyemitowane przez PZU Finance AB (publ).
- Wyrażenie zgody na podpisanie umowy pożyczki pomiędzy PZU Finance AB (publ) jako dającym pożyczkę i PZU SA jako biorącym pożyczkę.
- Akceptacja odpowiedzi udzielonych w ankiecie BION.
- Przyjęcie informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz oceny projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.
- Wybór Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji.
- Wybór składu Komitetów: Audytu, Nominacji i Wynagrodzeń oraz Strategii Rady Nadzorczej PZU SA nowej kadencji.
- Powołanie Prezesa Zarządu PZU SA nowej kadencji oraz powołanie Członków Zarządu PZU SA nowej kadencji.
- Przyznanie nagród rocznych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. dla Prezesa i członków Zarządu PZU SA.
- W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PZU SA – wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz ustalenie składu Komitetu Audytu oraz Komitetu Strategii.
- Bieżące monitorowanie działalności Komitetów: Audytu, Nominacji i Wynagrodzeń oraz Strategii Rady Nadzorczej PZU SA.

Rada Nadzorcza, w celu prawidłowego wykonywania czynności nadzorczych w Spółce, powołała komitety o charakterze doradczym i opiniodawczym. W 2015 roku, w ramach Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonowały trzy Komitety:

- Komitet Audytu,

- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet Strategii.

#### **Komitet Audytu**

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 3 czerwca 2008 r. w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, czynności rewizji finansowej w Spółce oraz efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Ponadto, zakres działania Komitetu Audytu może obejmować inne sprawy zlecone przez Radę Nadzorczą Spółki.

W skład Komitetu wchodzi trzech członków, w tym co najmniej jeden członek niezależny posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania Komitetu Audytu określają Regulamin Rady Nadzorczej PZU SA, Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA oraz uchwała Rady Nadzorczej, która przy wyborze członków Komitetu Audytu bierze pod uwagę kompetencje i doświadczenie kandydatów w zakresie spraw powierzonych temu Komitetowi.

W 2015 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Dariusz Filar – Przewodniczący Komitetu,
- Dariusz Kacprzyk – Członek Komitetu,
- Tomasz Zganiacz – Członek Komitetu.

Dariusz Filar został wskazany przez Radę Nadzorczą jako Członek niezależny, posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku poz. 1011).

W dniu 30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA nie powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA Tomasza Zganiacza. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2015 r. Komitet Audytu nie spełniał określonych w § 20 ust. 10 Statutu Spółki kryteriów odnośnie liczebności Komitetu.

W dniu 8 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła następujący skład Komitetu Audytu nowej kadencji:

- Dariusz Filar – Przewodniczący Komitetu,
- Dariusz Kacprzyk – Członek Komitetu,
- Paweł Kaczmarek – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Decyzje Komitetu Audytu podejmowane były w formie uchwał, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki. W związku ze zmianą Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 1 września 2015 r. decyzje Komitetu wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki. Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w 2015 roku stanowi załącznik nr 3 do niniejszego sprawozdania.

### **Komitet Nominacji i Wynagrodzeń**

Zgodnie ze Statutem PZU SA od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Rada Nadzorcza mogła powołać Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, który został powołany w dniu 12 maja 2010 r.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej w zakresie kształtowania struktury zarządczej, w tym kwestii rozwiązań organizacyjnych, zasad wynagradzania i wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Zbigniew Ćwiąkalski – Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Derdziuk – Członek Komitetu,
- Dariusz Filar – Członek Komitetu,
- Maciej Piotrowski – Członek Komitetu,
- Tomasz Zganiacz – Członek Komitetu.

W dniu 30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA nie powołało w skład Rady Nadzorczej PZU SA Tomasza Zganiacza.

W dniu 8 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza PZU SA ustaliła następujący skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń nowej kadencji:

- Zbigniew Ćwiąkalski – Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Derdziuk – Członek Komitetu,
- Dariusz Filar – Członek Komitetu,

- Maciej Piotrowski – Członek Komitetu,
- Paweł Kaczmarek – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Decyzje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Komitet ulega rozwiązaniu z dniem powołania pięciu członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, a jego uprawnienia przejął wówczas Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

### **Komitet Strategii**

Zadaniem Komitetu Strategii jest opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd PZU SA (w szczególności strategii rozwoju Spółki) oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie planowanych inwestycji mających istotny wpływ na aktywa Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Komitet Strategii Rady Nadzorczej PZU SA funkcjonował w następującym składzie:

- Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- Dariusz Kacprzyk – Członek Komitetu,
- Jakub Karnowski – Członek komitetu,
- Aleksandra Magaczewska – Członek Komitetu,
- Maciej Piotrowski – Członek Komitetu.

W dniu 8 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Strategii nowej kadencji:

- Alojzy Nowak – Przewodniczący Komitetu,
- Zbigniew Derdziuk – Członek Komitetu,
- Jakub Karnowski – Członek komitetu,
- Aleksandra Magaczewska – Członek Komitetu,
- Maciej Piotrowski – Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Komitetu Strategii nie uległ zmianie.

W 2015 roku decyzje Komitetu Strategii Rady Nadzorczej PZU SA wyrażane były w formie opinii i rekomendacji, które przekazywane były każdorazowo Radzie Nadzorczej Spółki.

#### **IV. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia PZU SA**

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w 2015 roku nie została zobligowana do realizacji jakichkolwiek działań wynikających z uchwał Walnego Zgromadzenia PZU SA.

#### **V. Wykonanie obowiązków sprawozdawczych oraz informacyjnych**

Rada Nadzorcza PZU SA stwierdza, że wszelkie obowiązki sprawozdawcze oraz informacyjne nałożone przepisami prawa na Radę Nadzorczą były realizowane w 2015 roku terminowo.

#### **VI. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza PZU SA w sposób staranny i efektywny wypełniała swoje obowiązki, sprawując stały nadzór nad działalnością i rozwojem Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz podejmując wszelkie czynności zgłaszane przez Zarząd PZU SA niezbędne do sprawnego prowadzenia działalności statutowej i realizacji celów strategicznych Spółki. Zakres, sposób działania oraz skład Rady Nadzorczej w 2015 roku był zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi Spółki oraz wymaganiami stawianymi spółkom publicznym, w szczególności określonymi w „Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które

obowiązywały w 2015 roku. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej PZU SA reprezentowali wysoki poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego, co sprawia, że swoje kodeksowe i statutowe kompetencje wypełniali w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. Każdy z członków Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności oraz zaangażowania w wykonywanie swoich obowiązków w Radzie oraz kierował się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów. Zróżnicowany skład osobowy Rady Nadzorczej oraz interdyscyplinarna wiedza i umiejętności jej Członków pozwalały na wszechstronne badanie i opiniowanie przedstawianych tematów oraz szeroką reprezentację poglądów w zakresie oceny pracy Zarządu i funkcjonowania PZU SA jako spółki publicznej.

Rada Nadzorcza w sposób niezakłócony wypełniała swoje obowiązki oraz aktywnie wspierała Zarząd w realizacji najważniejszych zadań. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza jest przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką. W opinii Rady, działalność Rady Nadzorczej PZU SA w 2015 roku można ocenić jako prowadzoną efektywnie, zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.

Przewodniczący  
Rady Nadzorczej PZU SA

Paweł Kaczmarek

Warszawa, dnia 24 maja 2016 roku