

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

**Wniosek
do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych**

Treść:

Wnosi się o podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Uzasadnienie:

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („Zasady Ładu Korporacyjnego”). Zważywszy, iż część Zasad Ładu Korporacyjnego jest adresowana do akcjonariuszy PZU SA, podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego należy uznać za uzasadnione.

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 oraz pogłębienie zaufania do rynku finansowego w Polsce.

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.

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.

W związku z tym, że część Zasad Ładu Korporacyjnego dotyczy akcjonariuszy instytucji nadzorowanej lub zawiera wytyczne, którymi powinno kierować się walne zgromadzenie instytucji nadzorowanej przy podejmowaniu decyzji za uzasadnione należy uznać podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA.

Powyższe jest zgodne ze stanowiskiem KNF w zakresie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego przez akcjonariuszy instytucji nadzorowanej, które zostało sformułowane w dokumencie „Pytania i odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” zamieszczonym na stronie internetowej Urzędu KNF. 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.

Wniosek przedkłada:

PREZES ZARZĄDU
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń
Spółka Akcyjna
Andrzej Klesyk
Andrzej Klesyk

PROKURENT
Sławomir Miemierka
Sławomir Miemierka

Załączniki:

- 1) uchwała Zarządu PZU SA nr UZ/135/2015 z dnia 12 maja 2015 r. w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych;
- 2) uchwała Rady Nadzorczej nr URN/27/2015 z dnia 21 maja 2015 r. w sprawie przyjęcia 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;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podjęcia uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych;
- 4) prezentacja „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych – Informacja dla Walnego Zgromadzenia PZU SA”.

UCHWAŁA NR UZ/135/2015

**ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia 12 maja 2015 r.

w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

Na podstawie § 4 pkt 21 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

Zważywszy, że:

- 1) w dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego uchwałą nr 218/2014 przyjęła Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych,
- 2) część Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych adresowana jest do akcjonariuszy instytucji nadzorowanych,

§ 1

1. Postanawia się:
 - 1) przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA informację na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych – wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego;
 - 2) wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA o podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych – wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
2. Postanawia się wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o przyjęcie informacji na temat Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz o zaopiniowanie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.
3. Projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, stanowi załącznik do uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 4 Liczba głosów „za”: 4 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Członek Zarządu


Dariusz Krzewina

uchwała w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych

UCHWAŁA NR URN/27/2015

**RADY NADZORCZEJ
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia 21 maja 2015 r.

w sprawie przyjęcia 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

Na podstawie § 25 ust. 2 pkt 19 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 13 ust. 1 pkt 19 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala się, co następuje:

Zważywszy, że:

- 1) część Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie uchwały nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 r., adresowana jest do akcjonariuszy instytucji nadzorowanych;
- 2) Zarząd PZU SA podjął uchwałę nr UZ/135/2015 z dnia 12 maja 2015 r., w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych,

§ 1

Rada Nadzorcza:

- 1) przyjmuje treść informacji na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych – wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- 2) pozytywnie ocenia projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przyjęcia do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych – wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego

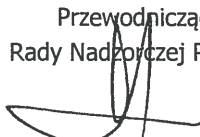
oraz rekomenduje ich przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 9 Liczba głosów „za”: 9 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodnicząca
Rady Nadzorczej PZU SA

Aleksandra Magaczewska

UCHWAŁA NR ___/2015

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia ____ 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 r., adresowana jest do akcjonariuszy instytucji nadzorowanych,
- 2) uchwałą nr UZ/375/2014 z dnia 12 grudnia 2014 r., 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 r., 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.

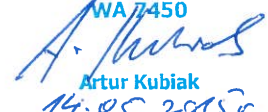
Załącznik:

- Informacja o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w PZU SA

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

RADCA PRAWNY
WA 7450


Artur Kubiak

14.05.2015 r.

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

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 powiązanymi.
- 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 rozdzielanie 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 **intereselem 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 powiązanimi. 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 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 (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.

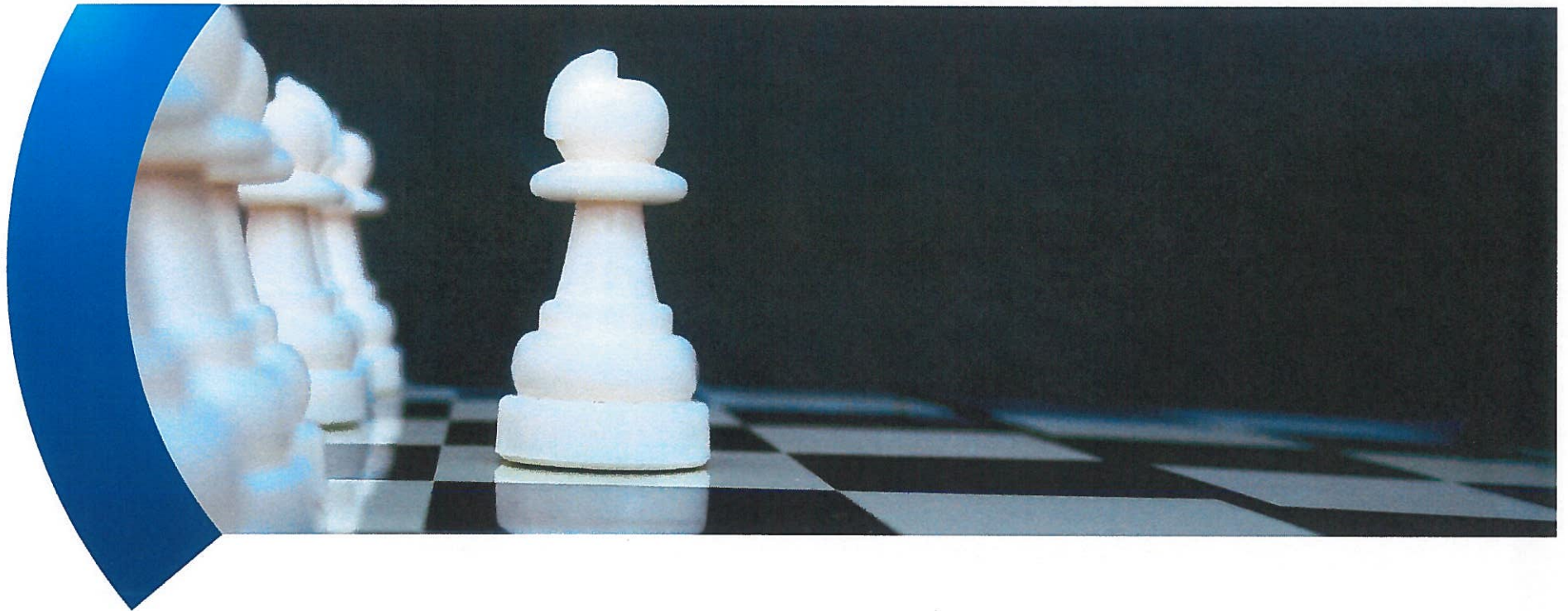
Zarząd oraz Rada Nadzorcza Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („PZU SA”), respektując obowiązujące przepisy prawa wyraziły gotowość stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w obiektywnie najszerszym możliwym zakresie z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „comply or explain”,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



Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

Informacja dla Walnego Zgromadzenia PZU SA

Warszawa, maj 2015





Plan prezentacji

1

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

2

Regulowane obszary

3

Działania dostosowawcze

4

Zakres informacji prezentowanych na stronie internetowej - Zasady stosowane częściowo

5

Stosowanie ZŁK przez Akcjonariuszy – Interpretacja Komisji Nadzoru Finansowego

6

Zasady dotyczące Akcjonariuszy – przedstawienie zasad

7

Zasady dotyczące Akcjonariuszy – wykonywanie zasad

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych



- **termin implementacji – 01.01.2015 r.;**
- **zbiór wytycznych (norm soft law), które powinny być stosowane przez podmioty nadzorowane w ramach obowiązującego prawa oraz z uwzględnieniem zasady proporcjonalności;**
- **stosowanie poszczególnych wytycznych poprzedzone analizą ewentualnej kolizji zasady z przepisami prawa;**
- **podmiot nadzorowany może odstąpić od stosowania określonych zasad;**
- **informacje o odstąpieniu od stosowania określonych zasad są publikowane na stronie internetowej podmiotu.**

Regulowane obszary

Regulowane obszary

Organizacja i struktura organizacyjna

Relacja z udziałowcami instytucji nadzorowanej

Organ zarządzający

Organ nadzorujący

Polityka wynagradzania

Polityka informacyjna

Działalność promocyjna i relacje z klientami

Kluczowe systemy i funkcje wewnętrzne

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta





Działania dostosowawcze

12 grudnia 2014 r. – uchwała Zarządu PZU SA w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

19 grudnia 2014 r. – uchwała Rady Nadzorczej PZU SA w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

Zarząd i Rada Nadzorcza PZU SA wyraziły wolę stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „**comply or explain**”.

29 grudnia 2014 r. – publikacja informacji o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego przez PZU SA na stronie internetowej.

A graphic on the left side of the slide shows a stack of papers with blue checkmarks, suggesting a checklist or a list of completed items.

1 stycznia 2015 r.
obowiązywanie
ZŁK



Zakres informacji prezentowanych na stronie internetowej - Zasady stosowane częściowo

Zasada

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.

W składzie organu nadzorującego powinna być wyodrębniona funkcja przewodniczącego, który kieruje pracami organu nadzorującego. Wybór przewodniczącego organu nadzorującego powinien być dokonywany w oparciu

Uzasadnienie dla częściowego stosowania

Obecnie akcjonariusze PZU SA mogą śledzić transmisję obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie tzw. eWZA. W ocenie PZU SA 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.

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



Zakres informacji prezentowanych na stronie internetowej - zasady stosowane częściowo

Zasada	Uzasadnienie dla częściowego stosowania
<p>o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem przy uwzględnieniu kryterium niezależności.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>





Stosowanie ZŁK przez Akcjonariuszy – Interpretacja Komisji Nadzoru Finansowego

ZŁK adresowane są do instytucji nadzorowanych, których organy powinny w obszarze swoich autonomicznych decyzji wypowiedzieć się o stosowaniu ZŁK

Oczekiwany jest, że wyłącznie organy in gremio zdecydują o przyjęciu do stosowania ZŁK

Stosowanie ZŁK przez Akcjonariuszy*

Nowoczesny ład korporacyjny dąży do zwiększenia roli udziałowców. Najważniejsze decyzje dla spółki zapadają na WZ. Udziałowcy powinni dążąc do realizacji wspólnego celu, współdecydować o instytucji

ZŁK odwołując się do wartości takich jak uczciwość, lojalność i odpowiedzialność za instytucję nadzorowaną wspomagają instytucję nadzorowaną w osiągnięciu jej ustawowych celów. Dlatego wypowiedzenie się akcjonariuszy w sprawie stosowania ZŁK jest uzasadnione.

* „Pytania i odpowiedzi do Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” zamieszczone na stronie internetowej Urzędu KNF”



Zasady dotyczące Akcjonariuszy – przedstawienie zasad

Akcjonariusze

ZASADA

- Udziałowcy **powinni współdziałać realizując cele Spółki** oraz zapewniając bezpieczeństwo jej działania.
- Udziałowcy mogą wpływać na funkcjonowanie Spółki **wyłącznie poprzez decyzje organu stanowiącego** nie naruszając kompetencji pozostałych organów.
- **Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu**, w tym prowadzenie spraw przez zarząd.
- 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.
- 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.
- Uprawnienia udziałowców **nie powinny prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania** organów Spółki lub dyskryminacji pozostałych udziałowców
- Udziałowcy w swych decyzjach powinni kierować się **interesem spółki**



Zasady dotyczące Akcjonariuszy – przedstawienie zasad

Akcjonariusze

ZASADA

- 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
- Powstające konflikty pomiędzy udziałowcami **powinny być rozwiązywane niezwłocznie**, aby nie dochodziło do naruszania interesu Spółki i jej klientów.
- 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.
- 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.
- 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
- 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.



Zasady dotyczące Akcjonariuszy – wykonywanie zasad

