

**RADA NADZORCZA
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU,**

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI PZU SA W 2013 ROKU**

**ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Warszawa, dnia 13 maja 2014 r.

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

- 1) oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku;
- 2) oceny sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2013 roku;
- 3) oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

I.

Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2013 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 dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2013 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 2013 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności PZU SA w 2013 roku zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 11 marca 2014 r. oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 11 marca 2014 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 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 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 11 marca 2014 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 2013 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 2013 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 2013 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 2013 roku, obejmującym:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 30.136.572 tysiące złotych (słownie: trzydzieści miliardów sto trzydzieści sześć milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1.061.855 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard sześćdziesiąt jeden milionów osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - c) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 5.106.345 tysięcy złotych (słownie: pięć miliardów sto sześć milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy złotych),
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2013 roku o kwotę 1.192.820 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard sto dziewięćdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia tysięcy złotych),
 - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2013 roku o kwotę 33.397 tysięcy złotych (słownie: trzydzieści trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku;
- 2) Opinią i raportem biegłego rewidenta z dnia 11 marca 2014 roku;
- 3) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2013 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 2013 roku,
 - sprawozdania Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna w 2013 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 2013 roku.

1. 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 2013 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/121/2014 Zarządu PZU SA z dnia 13 maja 2014 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 5.106.344.519,55 złotych (słownie: pięć miliardów sto sześć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące pięćset dziewiętnaście złotych i pięćdziesiąt pięć groszy) w następujący sposób:
 - 1) kwotę 4.663.024.200,00 złotych (słownie: cztery miliardy sześćset sześćdziesiąt trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące dwieście złotych), tj. 54,00 złotych (słownie: pięćdziesiąt cztery złote) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy, z zastrzeżeniem ust. 2;
 - 2) kwotę 433.320.319,55 złotych (słownie: czterysta trzydzieści trzy miliony trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta dziewiętnaście złotych i pięćdziesiąt pięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
 - 3) kwotę 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
2. Zważywszy na wypłatę w dniu 19 listopada 2013 r. zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2013 w kwocie 1.727.046.000,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset dwadzieścia siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy złotych) tj. 20,00 złotych (słownie: dwadzieścia złotych) na jedną akcję, pozostała do wypłaty część dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wynosi 2.935.978.200,00 złotych (słownie: dwa miliardy dziewięćset trzydzieści pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych), tj. 34,00 złotych (słownie: trzydzieści cztery złote) na jedną akcję.
3. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy dla pozostałej do wypłaty części dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., o której mowa w ust. 2, został ustalony na dzień 17 września 2014 r.
4. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby pozostała do wypłaty część dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., o której mowa w ust. 2, została wypłacona w dwóch terminach:
 - 1) kwota 1.467.989.100,00 złotych (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto złotych), tj. 17,00 złotych (słownie: siedemnaście złotych) na jedną akcję w dniu 8 października 2014 r.;
 - 2) kwota 1.467.989.100,00 złotych (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto złotych), tj. 17,00 złotych (słownie: siedemnaście złotych) na jedną akcję w dniu 15 stycznia 2015 r.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

Waldemar Maj