

Zasada II. 1 pkt 7 DPSN

„Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”

Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w dniu 30 maja 2012 r. („ZWZ”)

Przed ZWZ akcjonariusze nie zadawali pytań dotyczących spraw objętych porządkiem obrad zgromadzenia.

Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane w trakcie ZWZ.

Pytanie przy punkcie 5 porządku obrad:

Rozpatrzenie sprawozdania finansowego PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku.

Akcjonariusz zapytał o rentowność spółek ukraińskich i litewskich, które zostały zakupione około 7-8 lat temu.

Prezes Zarządu odpowiedział, iż jego celem nie jest ocenianie racjonalności zakupu spółek na Litwie i na Ukrainie, jednakże chciałby zwrócić uwagę, iż w roku 2011 rentowność tych spółek była praktycznie na poziomie zerowym. Spółki ukraińskie po bardzo głębokim procesie restrukturyzacyjnym stały się rentowne w IV kwartale 2011 roku. Zarówno spółki ukraińskie jak i litewskie wykazały zysk również w I kwartale bieżącego roku.

Na wynik działalności spółek litewskich miał wpływ fakt ogłoszenia bankructwa trzeciego co do wielkości banku na Litwie, gdzie spółki litewskie miały ulokowane kilka mln zł. Gdyby nie to wydarzenie spółki te byłyby rentowne w całym roku.

Dodał, że spółki litewskie i ukraińskie muszą być rentowne w 2012 roku i w kolejnych latach, gdyż takie jest założenie strategiczne. Podkreślił, że wiedzą o tym zarządy tych spółek.

Pytanie przy punkcie 8 porządku obrad:

Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU SA w 2011 roku.

Akcjonariusz zapytał o realną wartość akcji PZU SA notowanych na giełdzie. Dodał, że w roku 2011 Skarb Państwa sprzedał 10 % akcji Spółki po cenie 365 zł za akcję. Od tamtej pory cena akcji spadła o około 20 % pomimo tego, że kapitał zapasowy, wynik finansowy i rentowność Spółki są na bardzo dobrym poziomie oraz nie wydarzyły się w Spółce żadne negatywne sytuacje.

Prezes Zarządu odpowiedział, że Zarząd nie ma prawa w jakikolwiek sposób komentować wysokości ceny akcji. Dodał, że chciałby jedynie przypomnieć, że w przeciągu ostatniego roku kurs akcji Spółki zachowywał się dużo lepiej niż np. kurs akcji PKN Orlen, PKO BP czy też indeks WIG20. Ponadto od momentu wejścia PZU SA na giełdę Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości prawie 11 zł za akcję w roku 2010 oraz 26 zł w roku 2011, co dodając do wysokości kursu, czyli total shareholder return, plasuje PZU SA jeszcze wyżej.

Pytanie przy punkcie 10 porządku obrad:

Rozpatrzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku, zawierającego ocenę pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Akcjonariusz zapytał o zapis zawarty w punkcie II Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z działalności w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku, zawierającego ocenę pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, mówiący o tym, że informacje i materiały przekazywane Radzie Nadzorczej przez Zarząd w większości przygotowywane były w sposób jasny i rzetelny. Stwierdził, że nie ma informacji, co działo się w przypadkach, gdy ww. informacje i materiały były nierzetelne i niejasne oraz zwrócił się z prośbą

o wyjaśnienie przez przedstawiciela Rady Nadzorczej, czy ewentualne niedociągnięcia zostały naprawione.

Przewodnicząca ZWZ stwierdziła, że na sali obrad nie ma żadnego przedstawiciela Rady Nadzorczej PZU SA i w związku z tym nie jest możliwe udzielenie odpowiedzi na przedmiotowe pytanie.

Pytanie przy punkcie 18 porządku obrad:

Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej PZU SA z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 roku.

Akcjonariusz zapytał o przyczyny nieobecności pięciu członków Rady Nadzorczej. Dodał, iż Prezes Zarządu usprawiedliwił na początku Walnego Zgromadzenia jedynie Panią Marzenę Piszczek oraz Pana Zbigniewa Ćwiąkalskiego.

Prezes Zarządu odpowiedział, że nic nie wie o powodach nieobecności pozostałych członków Rady Nadzorczej.