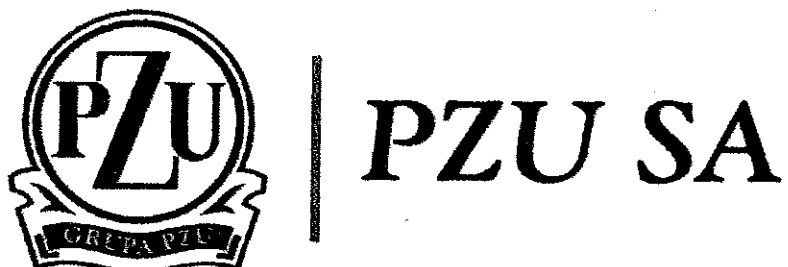


**RADA NADZORCZA
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SA**



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 ROKU,
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI PZU SA W 2009 ROKU
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI
W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU**

Warszawa, dnia 6 kwietnia 2010 roku

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna i dotyczy:

- 1) oceny sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku;
- 2) oceny sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2009 roku;
- 3) oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

I.

Sprawozdanie z przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, do obowiązków rady nadzorczej należy ocena sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, 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, wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej do oceny następujące dokumenty:

- 1) Sprawozdanie finansowe Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, obejmujące:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 28 936 978 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia osiem miliardów dziewięćset trzydzieści sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
 - b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 166 308 tysięcy złotych (słownie: sto sześćdziesiąt sześć milionów trzysta osiem tysięcy złotych),
 - c) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2 510 379 tysięcy złotych (słownie: dwa miliardy pięćset dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych w ciągu okresu od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę 8 740 037 tysięcy złotych (słownie: osiem miliardów siedemset czterdzieści milionów trzydzieści siedem tysięcy złotych),
 - e) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu okresu od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę 128 439 tysięcy złotych (słownie: sto dwadzieścia osiem milionów czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy złotych),

- f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2009 roku;
- 2) opinię i raport biegłego rewidenta z dnia 7 marca 2010 roku;
- 3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń SA w 2009 roku.

Biegły rewident, w wyniku przeprowadzonego badania, wydał opinię, w której stwierdził, że Zarząd sporządził sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem zasad określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń, zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Biegły rewident stwierdził również, że sprawozdanie odzwierciedla jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikiem badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza potwierdza zgodność sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalnością Spółki z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2009 roku.

II.

Wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku.

Rada Nadzorcza PZU SA, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu PZU SA w sprawie propozycji podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy 2009, działając w przeświadczeniu, że Eureka BV nie skorzysta z przysługującego mu prawa weta, wynikającego z zapisów Umowy Ugody i Dezinwestycji zawartej w dniu 1 października 2009 r. pomiędzy Ministerstwem Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, EUREKO BV, PZU SA i Kappa SA, a w związku z powyższym, realizowany obecnie w PZU SA projekt IPO 2010 zakończony zostanie w planowanym terminie, Rada Nadzorcza PZU SA postanowiła zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA podjęcie uchwały w sprawie:

- 1) podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r., w kwocie 2.510.379.538,74 złote (słownie: dwa miliardy pięćset dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze) w następujący sposób:
 - a) wypłata dywidendy w wysokości 1.692.505.080,00 złotych (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt dwa miliony pięćset pięć tysięcy osiemdziesiąt złotych), z zastrzeżeniem pkt 3,
 - b) odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych);
 - c) przeniesienie na kapitał zapasowy w wysokości 807.874.458,74 złotych (słownie: osiemset siedem milionów osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta pięćdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze); oraz

- 2) przeznaczenia dodatkowo na wypłatę dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. kwoty 11.999.515.608,00 złotych (słownie: jedenaście miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset pięćnaście tysięcy sześćset osiem złotych) z kapitału rezerwowego w celu sfinansowania wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, którym w tym celu może dysponować Zarząd, utworzonego uchwałą nr 2/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z dnia 1 października 2009 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w celu sfinansowania wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, którym w tym celu może dysponować Zarząd, zasilenia tego kapitału przez dokonanie odpisu w ciężar kapitału zapasowego oraz określenia wysokości tego odpisu, z zastrzeżeniem pkt 3.
- 3) ustalenia, że łączna kwota dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. wynosi 13.692.020.688,00 złotych (słownie: trzynaście miliardów sześćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dwadzieścia tysięcy sześćset osiemdziesiąt osiem złotych), przy czym zważywszy na wypłatę w dniu 26 listopada 2009 r. zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2009 w kwocie 12.749.917.095,00 złotych (słownie: dwanaście miliardów siedemset czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy dziewięćdziesiąt pięć złotych), na którą złożyły się:
- a) 750.401.487,00 złotych (słownie: siedemset pięćdziesiąt milionów czterysta jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych), z zysku netto osiągniętego za pierwsze półrocze 2009 r. wykazanego w zbadanym sprawozdaniu finansowym PZU SA sporządzonym na dzień 30 czerwca 2009 r.;
- b) 11.999.515.608,00 złotych (słownie: jedenaście miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset pięćnaście tysięcy sześćset osiem złotych) z kapitału rezerwowego w celu sfinansowania wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, którym w tym celu może dysponować Zarząd, pozostała do wypłaty część dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 r. Wynosi 942.103.593,00 złote (słownie: dziewięćset czterdzieści dwa miliony sto trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt trzy złote), czyli po 10,91 złotego (słownie: dziesięć złotych dziewięćdziesiąt jeden groszy) na jedną akcję.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA


Tomasz Gruszecki

Wyciąg z protokołu nr RN/4/2010 z dnia 6 kwietnia 2010 r.
z posiedzenia Rady Nadzorczej PZU SA

UCHWAŁA NR URN/19/2010

**RADY NADZORCZEJ
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKA AKCYJNA**

z dnia 6 kwietnia 2010 r.

w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2009 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 2 pkt 3 Statutu PZU SA a także § 6 ust. 1 pkt 3 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA, uchwała się co następuje:

§ 1

Przyjmuje się Sprawozdanie Rady Nadzorczej PZU SA z oceny Sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności PZU SA w 2009 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

§ 2

Upoważnia się Przewodniczącego Rady Nadzorczej, do przedstawienia Sprawozdania, o którym mowa w § 1 uchwały, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA.

§ 3

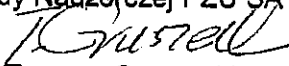
Sprawozdanie, o którym mowa w § 1, stanowi załącznik do uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 7. Liczba głosów „za”: 7 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

Tomasz Gruszecki