

Załącznik do uchwały nr URN/33/2018
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 15.05.2018 r.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU I PZU SA ZA ROK 2017 ORAZ WNIOŚKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 ROKU

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

- 1) oceny sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- 2) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku;
- 3) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017;
- 4) oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

I. Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017.

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, uchwałą nr URN/5/2014 z dnia 18 lutego 2014 roku dokonała wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. („biegły rewident”) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za trzy kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, z możliwością przedłużenia współpracy na dwa kolejne lata obrotowe kończące się odpowiednio w dniach 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

Jednocześnie mając na względzie konieczność przeprowadzenia przez biegłego rewidenta:

- badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA,
- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA,
- badania rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej PZU SA oraz rocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA w latach 2017 – 2018, uchwałą nr URN/26/2017 z dnia 27 kwietnia 2017 r. Rada Nadzorcza PZU SA przedłużyła na lata 2017-2018 umowę o przeglądy i badania jednostkowych sprawozdań finansowych PZU SA i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PZU SA zawartą z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w dniu 26 czerwca 2014 r.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego PZU SA, oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA, zgodnie z obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Natomiast Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani zgodnie z art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku, poz. 1089 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”), zobowiązany jest do:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, w tym badania rocznego sprawozdania finansowego PZU SA
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k. złożyła wymagane ustawą o biegłych rewidentach oświadczenie o niezależności.

Sprawozdanie finansowe PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 14 marca 2018 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 14 marca 2018 roku.

W swoim sprawozdaniu biegły rewident zapewnił, że badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowym PZU SA nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Kluczowe obszary badania:

- w obszarze działalności ubezpieczeniowej badaniem objęto w szczególności następujące kwestie: wycenę rezerw na niewypłacone odszkodowania w OC komunikacyjnym, wycenę rezerw ubezpieczeń na życie,
- w obszarze działalności bankowej badaniem objęto w szczególności następujące kwestie: utratę wartości kredytów udzielonych klientom, ujmowanie przychodów z tytułu uzyskanych odsetek oraz prowizji i opłat,
- w zakresie sprawozdań i konsolidacji badaniem objęto: sprawowanie kontroli nad jednostkami zależnymi, rozliczenie ceny nabycia akcji Pekao, utratę wartości firmy, wycenę jednostek podporządkowanych.

Uzyskane dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

W ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU SA:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA z dnia 14 marca 2018 roku zawiera opinię bez zastrzeżeń.

Ponadto, biegły rewident oświadczył, że opinia z badania sprawozdania finansowego jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało sporządzone przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 14 marca 2018 r. pozytywnie ocenił sprawozdanie, o którym mowa powyżej.

Jednocześnie w ocenie niezależnego biegłego rewidenta, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PZU SA na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
- jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Ponadto biegły rewident potwierdził, 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 2017 roku,

- 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,

Biegły rewident również zapewnił, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto biegły rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o Spółce oraz Grupie Kapitałowej Spółki i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Jednocześnie biegły rewident potwierdził, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Spółki, zawiera informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l 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 2014 r. poz. 133 z późn.zm.) („rozporządzenie”). Ponadto, informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c, d, e, f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami; oraz
- są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo biegły rewident potwierdził, że Spółka sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 oraz 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości łącznie z odrębnym sprawozdaniem

na temat informacji niefinansowych grupy kapitałowej.

Zarząd PZU SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe PZU SA za 2017 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 2017 roku, obejmującym:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 42 388 360 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści dwa miliardy trzysta osiemdziesiąt osiem milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych)
 - b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1 218 037 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiemnaście milionów trzydzieści siedem tysięcy złotych),
 - c) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2 433 874 tysiące złotych (słownie: dwa miliardy czterysta trzydzieści trzy miliony osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2017 roku o kwotę 1 465 824 tysiące złotych (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt pięć milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące złotych),
 - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2017 roku o kwotę 165 879 tysięcy złotych (słownie:

- sto sześćdziesiąt pięć milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku;
- 2) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego z dnia 14 marca 2018 roku;
- 3) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującym:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 317 405 milionów złotych (słownie: trzysta siedemnaście miliardów czterysta pięć milionów złotych),
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 4 233 miliony złotych (słownie: cztery miliardy dwieście trzydzieści trzy miliony złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 4 299 milionów złotych (słownie: cztery miliardy dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć milionów złotych),
- d) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 20 517 milionów złotych (słownie: dwadzieścia miliardów pięćset siedemnaście milionów złotych),
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 5 343 miliony złotych (słownie: pięć miliardów trzysta czterdzieści trzy miliony złotych),
- f) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce

- rachunkowości oraz inne informacje i objaśnienia;
- 4) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z dnia 14 marca 2018 roku;
- 5) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 wraz ze Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2017 rok;
- dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów.

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 zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku,
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku;
 - Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2017 wraz ze Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2017 rok,
- zgodnie z § 18 pkt 1 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna oraz art. 395 § 2 pkt 1 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

II. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

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 2017 roku, przedstawiony w uchwale nr UZ/148/2018 Zarządu PZU SA z dnia 15 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.433.874.473,43złoty (słownie: dwa miliardy czterysta trzydzieści trzy miliony osiemset

siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt trzy zł 43 gr) w następujący sposób:

- 1) kwotę 2.158.807.500,00 złotych (słownie: dwa miliardy sto pięćdziesiąt osiem milionów osiemset siedem tysięcy pięćset zł 00 gr), tj. 2,50 złotych (słownie: dwa zł 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6.714.000,00 złotych (słownie: sześć milionów siedemset czternaście tysięcy zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 19.681.287,17 złotych (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem zł 17 gr) przeznaczyć na pokrycie strat z lat

ubiegłych wynikających z ostatecznego rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA;

- 4) kwotę 248.671.686,26 złotych (słownie: dwieście czterdzieści osiem milionów sześćset siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć zł 26 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 12 września 2018 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Maciej Łopiński

Warszawa, dnia 15 maja 2018 roku