

Załącznik do uchwały nr URN/47/2019
Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 16.04.2019 r.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PZU SA Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PZU I PZU SA ZA ROK 2018 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO PZU SA ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 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 2018 roku;
- 2) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- 3) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018;
- 4) oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

I. Ocena sprawozdania finansowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018.

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 dnia 26 czerwca 2014 r.

Za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego PZU SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA, przedstawiających rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz finansowych wyników działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także za kontrolę wewnętrzną, uznawaną za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej i finansowych wyników działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną niezbędną, aby zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem 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 (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) („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. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej.

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 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 2018 roku, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018 zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej PZU SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 12 marca 2019 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej PZU SA w dniu 12 marca 2019 roku.

W swoim sprawozdaniu biegły rewident zapewnił, że badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe PZU SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PZU SA jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Kluczowe sprawy badania:

- wycena rezerw na niewypłacone odszkodowania w OC komunikacyjnym,
- wycena rezerw ubezpieczeń na życie,
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w działalności bankowej,
- wpływ zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy,
- sprawy sporne oraz postępowania przed organami nadzoru,
- utrata wartości firmy,
- wycena jednostek podporządkowanych.

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

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 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, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PZU SA z dnia 12 marca 2019 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 12 marca 2019 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 2018 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 obowiązującymi Grupę Kapitałową 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 2018 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 2018 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 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757 z późn.zm.) („rozporządzenie”). Ponadto, informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-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 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PZU SA za 2018 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 2018 roku, obejmującym:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 43 566 528 tysięcy złotych (słownie: czterdzieści trzy miliardy pięćset

- sześćdziesiąt sześć milionów pięćset dwadzieścia osiem tysięcy złotych);
- b) techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wskazujący wynik techniczny do przeniesienia do ogólnego rachunku zysków i strat w wysokości 1 538 766 tysięcy złotych (słownie: jeden miliard pięćset trzydzieści osiem milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych),
 - c) ogólny rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 2 711 879 tysięcy złotych (słownie: dwa miliardy siedemset jedenaście milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę 364 300 tysięcy złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt cztery miliony trzysta tysięcy złotych),
 - e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę 239 383 tysiące złotych (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące złotych),
 - f) informację dodatkową do Sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- 2) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego z dnia 12 marca 2019 roku;
 - 3) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmującym:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 328 554 miliony złotych (słownie: trzysta dwadzieścia osiem miliardów pięćset pięćdziesiąt cztery miliony złotych),
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 5 368 milionów złotych (słownie: pięć miliardów trzysta sześćdziesiąt osiem milionów złotych),
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wykazujące całkowity dochód netto w kwocie 5 270 milionów złotych (słownie: pięć miliardów dwieście siedemdziesiąt milionów złotych),
 - d) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 153 miliony złotych (słownie: sto pięćdziesiąt trzy miliony złotych),
 - e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 8 774 miliony złotych (słownie: osiem miliardów siedemset siedemdziesiąt cztery 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 12 marca 2019 roku;
 - 5) Sprawozdaniem Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018;
 - 6) Sprawozdaniem dotyczącym danych niefinansowych Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za 2018 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 2018 roku,

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PZU i PZU SA za rok 2018, 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 2018 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 2018 roku, przedstawiony w uchwale nr UZ/99/2019 Zarządu PZU SA z dnia 16 kwietnia 2019 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.711.878.874,91 złotych (słownie: dwa miliardy siedemset jedenaście milionów osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery zł 91 gr) w następujący sposób:

1. kwotę 2.417.864.400,00 złotych (słownie: dwa miliardy czterysta siedemnaście milionów osiemset sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta zł 00 gr), tj. 2,80 złotych (słownie: dwa zł 80 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
2. kwotę 7.323.000 złotych (słownie: siedem milionów trzysta dwadzieścia trzy tysiące zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
3. kwotę 286.691.474,91 złotych (słownie: dwieście osiemdziesiąt sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery zł 91 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie przeniesienia na kapitał zapasowy kwoty 19.681.287,17 złotych (słownie: dziewięćnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem zł 17 gr) zysku z lat ubiegłych wynikającego z rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA;

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Maciej Łopiński

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2019 roku