

Warszawa, dnia 20 maja 2014 roku

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Wniosek

do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału zysku netto Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej za rok obrotowy
zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku

Treść:

1. W oparciu o art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 2 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej wnosi się o dokonanie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, 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 złote (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 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 złote (słownie: trzydzieści cztery złote) na jedną akcję.
3. Wnosi się, 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. Wnosi się, 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.

Uzasadnienie:

Zarząd PZU SA proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 4.663.024.200,00 złotych (słownie: cztery miliardy sześćset sześćdziesiąt trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące dwieście złotych), stanowiącej 91,3% jednostkowego zysku netto PZU SA (zgodnie z PSR) za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Kwota dywidendy na jedną akcję wyniesie 54,00 złote (pięćdziesiąt cztery złote).

Przeznaczenie zysku PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. na dywidendę we wskazanej powyżej części:

- (i) jest zgodne z zasadami określonymi w *Zaktualizowanej polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013-2015*;
- (ii) jest zgodne z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) rekomendującymi przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej („Zalecenia KNF”);
- (iii) może wpłynąć na poziom pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami, co do którego PZU SA: (i) jest związany Zaleceniami KNF, (ii) jest związany minimalnym poziomem pokrycia rezerw aktywami określonym w *Zaktualizowanej polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013-2015*, oraz (iii) dąży do uzyskania możliwie wysokiej oceny BION.

W celu zapewnienia bezpiecznego i nieprzerwanego utrzymania wskaźników bezpieczeństwa PZU SA na dzień 31 grudnia 2014 r. uzasadnione jest, by wypłata dywidendy nastąpiła w dwóch transzach, przy czym wypłata drugiej transzy miałaby miejsce

w styczniu 2015 r.

Mając na uwadze powyższe, zgodnie z postanowieniami § 36 ust. 3 Statutu PZU SA, uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie z którą dywidenda miała być wypłacona w terminie późniejszym niż piętnaście dni roboczych od dnia dywidendy, powinna zawierać szczegółowe uzasadnienie w tym przedmiocie, które zostało przedstawione poniżej. Takie samo wymaganie formułuje pkt IV 6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w Warszawie.

Zaktualizowana polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU na lata 2013 – 2015

Zgodnie z postanowieniami *Zaktualizowanej polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013-2015*, wysokość dywidendy proponowanej przez Zarząd, wypłacanej przez PZU SA za dany rok obrotowy, będzie ustalona w oparciu o następujące dwa składniki:

- skonsolidowany wynik finansowy Grupy PZU, przy czym wartość wypłaconej dywidendy nie może być niższa niż 50% i nie wyższa niż 100% zysku netto wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PZU zgodnym z MSSF; oraz
- kapitał nadwyżkowy, przy czym całkowita kwota dywidend wypłaconych w oparciu o kapitał nadwyżkowy za lata 2013 – 2015 nie może przekroczyć 3 mld zł.

W związku z powyższym została przeprowadzona analiza wynikających ze *Zaktualizowanej polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013 – 2015* wymagań dotyczących wypłacenia przez PZU SA dywidendy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., zarówno z perspektywy prawnej, jak i ekonomiczno-finansowej. Analiza ta wykazała, że sytuację finansową PZU SA należy ocenić jako bardzo dobrą. W roku obrotowym 2013 PZU SA osiągnął wysoki wynik finansowy oraz ma bardzo dobre wskaźniki kapitałowe. Po wypłacie dywidendy w kwocie proponowanej w projekcie uchwały PZU SA nadal będzie utrzymywał znaczącą nadwyżkę środków własnych nad marginesem wypłacalności. Podział zysku PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. w proponowanej kwocie jest zatem zgodny z zasadami przewidzianymi w *Zaktualizowanej polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013-2015*.

Zalecenia KNF i ocena BION

Proponowany podział zysku uwzględnia również Zalecenia KNF rekomendujące przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej. Zalecenia te zostały przedstawione w piśmie Przewodniczącego KNF z dnia 11 grudnia 2013 r., w którym KNF rekomenduje zakładom ubezpieczeń Działu I i Działu II przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej oraz zaleca rozważenie zasadności wypłaty dywidendy jedynie zakładom ubezpieczeń/reasekuracji, które spełniają łącznie poniższe kryteria:

- I. otrzymały ocenę BION za rok 2012 lepszą niż 2,5;
- II. w roku 2013 roku nie wykazały niedoboru środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności lub kapitału gwarancyjnego, ani niedoboru aktywów na pokrycie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych (w okresach miesięcznych lub kwartalnych);
- III. w roku 2013 nie były objęte planem lub programem naprawczym, o których mowa w Ustawie z dnia 22 maja 2003 o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. z 2013 roku, poz. 950, dalej: „**Ustawa o działalności ubezpieczeniowej**”);
- IV. wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadają wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych w wysokości co najmniej 160% w przypadku zakładów Działu I lub 200% w przypadku zakładów Działu II;
- V. w wyniku przeprowadzonych testów stresu na dzień 31 grudnia 2013 r. dla wszystkich badanych rodzajów ryzyka wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych wyniósł co najmniej 110% i wskaźnik pokrycia rezerw techniczno – ubezpieczeniowych odpowiednimi aktywami wyniósł co najmniej 100%.

Dodatkowo Przewodniczący KNF w ww. piśmie stwierdził, że zakłady ubezpieczeń powinny ograniczyć wypłatę dywidendy maksymalnie do 75% wypracowanego zysku za rok 2013, przy zachowaniu wskaźnika pokrycia wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy na poziomie co najmniej 110%. Jednocześnie dopuszcza się wypłatę dywidendy z całego wypracowanego w roku 2013 zysku, o ile pokrycie wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy utrzymać się będzie na poziomie wyższym niż określony w kryterium IV, a także utrzymane zostanie spełnienie kryterium V z uwzględnieniem stanu na dzień 31 grudnia 2013 r., skorygowanego o wartość dywidendy.

W związku z powyższym została przeprowadzona stosowna analiza, w wyniku której stwierdzono, że w przypadku PZU SA spełnione są wszystkie wymienione wyżej warunki wynikające z Zaleceń KNF, a podział zysku PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. w zaproponowanej kwocie jest zgodny z powyższymi Zaleceniami KNF.

Utrzymanie wskaźników zalecanych przez KNF jest również istotne z perspektywy dążenia PZU SA do uzyskania możliwie wysokiej oceny BION. Zgodnie z Metodą BION, dla oceny zakładów ubezpieczeń za rok 2012 (ostatnia dostępna, opublikowana w II połowie 2013 roku) osiągnięcie poziomu co najmniej 110% oznacza uzyskanie oceny „2”, a przekroczenie poziomu 130% daje ocenę „1”. Według powołanej Metody ocena poziomu pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (dalej: „RTU”) aktywami miała wagę 8% dla całościowej oceny BION zakładu ubezpieczeń.

Uzasadnienie wypłaty dywidendy w dwóch transzach

Wypłata dywidendy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. w dwóch transzach i wypłata drugiej transzy w styczniu 2015 r. mają na celu zapewnienie bezpiecznego utrzymania wskaźników bezpieczeństwa PZU SA na dzień 31 grudnia 2014 r., w szczególności wskaźnika pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami, w świetle: (i) wymogów wynikających ze *Zaktualizowanej polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013 – 2015*, (ii) wymogów

wynikających z Zaleceń KNF, oraz (iii) dążenia PZU SA do osiągnięcia optymalnej oceny BION.

Należy bowiem wskazać, że podział zysku PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. w zaproponowanej kwocie, jak również zaciągnięcie przez PZU SA zobowiązań finansowych w związku z nabyciem spółek i aktywów od Royal & Sun Alliance Insurance plc za kwotę około 350 mln EUR, mogą mieć znaczący wpływ na bieżące wskaźniki bezpieczeństwa PZU SA, w szczególności wskaźnik pokrycia RTU aktywami.

W celu zapewnienia bezpiecznego utrzymania wskaźników bezpieczeństwa PZU SA na dzień 31 grudnia 2014 r. PZU SA zamierza przed dokonaniem wypłaty drugiej transzy dywidendy przeprowadzić działania polegające na optymalizacji struktury portfela lokat, tak aby zwiększyć wartość aktywów, które mogą być przeznaczone na pokrycie RTU. W następstwie ww. optymalizacji pewne aktywa, które nie są przeznaczone na pokrycie RTU (ze względu na limity wynikające z Ustawy o działalności ubezpieczeniowej), będą mogły zostać uznane za aktywa stanowiące pokrycie RTU. Proponowane zmiany pozwolą utrzymać wskaźniki bezpieczeństwa na dzień 31 grudnia 2014 r. na poziomie określonym w *Zaktualizowanej polityce kapitałowej oraz dywidendowej Grupy PZU na lata 2013-2015* oraz spełnić spodziewane warunki określone w oczekiwanej rekomendacji KNF w sprawie podziału wyniku za rok 2014 (tj. warunki zbliżone do tych z analogicznych rekomendacji dotyczących podziału wyniku za lata 2012 i 2013).

Wymienione działania, mające na celu optymalizację struktury portfela lokat PZU SA, będą wymagały jednakże odpowiedniego czasu na ich przeprowadzenie.

Dlatego w celu zapewnienia utrzymania wskaźników bezpieczeństwa PZU SA na dzień 31 grudnia 2014 r. na bezpiecznym poziomie w kontekście ryzyk związanych z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej, w tym związanych z działalnością lokacyjną (zmiennosc rynku finansowych), oraz w świetle:

- wymogów wynikających ze *Zaktualizowanej polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2013–2015*, w tym w szczególności wymogu utrzymywania wskaźnika pokrycia RTU aktywami na poziomie co najmniej 110%,
- wymogów wynikających z Zaleceń KNF w zakresie podziału wyniku finansowego, w tym szczególności zaś zaleceń dotyczących podziału wyniku finansowego za 2013 r. odniesionych odpowiednio do podziału wyniku finansowego za 2014 r.,
- dążenia do osiągnięcia optymalnej oceny BION za rok 2014, biorąc w szczególności znaczenie wskaźnika pokrycia RTU dla całościowej oceny BION zakładu ubezpieczeń,

uzasadniony jest podział wypłaty dywidendy w proponowanej wysokości na dwie transze i wypłata drugiej transzy w styczniu 2015 r.

Podsumowanie

Uchwalenie przez PZU SA wypłaty dywidendy w proponowanej kwocie jest uzasadnione w świetle ostrożnego i stabilnego zarządzania PZU SA przy przyjęciu jednoczesnego warunku, że wypłata dywidendy zostanie podzielona na dwie transze, zaś druga transza zostanie wypłacona na początku 2015 r.

Wypłata dywidendy za 2013 r. w dwóch transzach jest jednak znacznie korzystniejsza dla akcjonariuszy PZU SA niż wariant alternatywny, w którym otrzymaliby oni jednorazowo świadczenie w kwocie istotnie niższej, ze względu na konieczność zapewnienia bezpiecznego utrzymania wskaźników bezpieczeństwa PZU SA. Do uzyskania obu transz dywidendy będzie uprawniona ta sama grupa akcjonariuszy PZU, tj. osoby posiadające akcje PZU w dniu dywidendy, którym ma być dzień 17 września 2014 r.

Wniosek przedkłada:

CZŁONEK ZARZĄDU
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNA

Przemysław Dąbrowski

PREZES ZARZĄDU
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń
Spółka Akcyjna

Andrzej Klesyk

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/121/2014 Zarządu PZU SA z dnia 13 maja 2014 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku;
- 2) uchwała nr URN/24/2014 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 13 maja 2014 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

UCHWAŁA NR UZ/121/2014

**ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

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**

Na podstawie § 4 pkt 5, w związku z § 4 pkt 20 i 21 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala się, co następuje:

§ 1

1. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., 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. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem, 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. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem, 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.

§ 2

Postanawia się wystąpić do Rady Nadzorczej PZU SA o ocenę wniosku Zarządu, o którym mowa w § 1 uchwały.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 5 Liczba głosów „za”: 5 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Członek Zarządu



Dariusz Krzewina

UCHWAŁA NR URN/24/2014

**RADY NADZORCZEJ
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia 13 maja 2014 r.

w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Na podstawie § 25 ust. 2 pkt 2 i 3 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 13 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

§ 1

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.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 9 Liczba głosów „za”: 9 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA



Waldemar Maj

UCHWAŁA NR .../2014

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 2014 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 2 i § 36 Statutu PZU SA, w związku z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

1. Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, w kwocie 5.106.344.519,55 zł (słownie: pięć miliardów sto sześć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące pięćset dziewiętnaście złotych i pięćdziesiąt pięć groszy) w następujący sposób:
 - a) kwotę 4.663.024.200,00 zł (słownie: cztery miliardy sześćset sześćdziesiąt trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące dwieście złotych), tj. 54,00 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery złote) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy, z zastrzeżeniem ust. 2;
 - b) kwotę 433.320.319,55 zł (słownie: czterysta trzydzieści trzy miliony trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta dziewiętnaście złotych i pięćdziesiąt pięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
 - c) kwotę 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
2. Zważywszy na wypłatę w dniu 19 listopada 2013 roku zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego 2013 w kwocie 1.727.046.000,00 zł (słownie: jeden miliard siedemset dwadzieścia siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy złotych) tj. 20,00 zł (słownie: dwadzieścia złotych) na jedną akcję, pozostała do wypłaty część dywidendy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.935.978.200,00 zł (słownie: dwa miliardy dziewięćset trzydzieści pięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych), tj. 34,00 zł (słownie: trzydzieści cztery złote) na jedną akcję.

§ 2

1. Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty pozostałej części dywidendy, o której mowa w § 1 ust 2 (dzień dywidendy), ustala się na 17 września 2014 roku.
2. Ustala się następujące terminy wypłat pozostałej części dywidendy, o której mowa w § 1 ust 2:
 - 1) kwota 1.467.989.100,00 zł (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto złotych), tj. 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) na jedną akcję w dniu 8 października 2014 roku;
 - 2) kwota 1.467.989.100,00 zł (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto złotych), tj. 17,00 zł (słownie: siedemnaście złotych) na jedną akcję w dniu 15 stycznia 2015 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA