

Warszawa, dnia 16.04.2019 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 2018 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 2018 roku, 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.
2. Wnosi się o przeniesienie na kapitał zapasowy zysku z lat ubiegłych wynikającego z rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA w kwocie 19.681.287,17 złotych (słownie: dziewięćnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem zł 17 gr);
3. Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 r. oraz rekomenduje, aby termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 5 września 2019 roku.

Uzasadnienie:

Zarząd PZU SA proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 2.417.864.400,00 złotych (słownie: dwa miliardy czterysta siedemnaście milionów osiemset sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta zł 00 gr) stanowiącej ok. 89% jednostkowego zysku netto PZU SA (zgodnie z PSR).

Kwota dywidendy na jedną akcję wyniesie 2,80 zł.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego

W związku ze stanowiskiem KNF w sprawie polityki dywidendowej banków spółdzielczych i zrzeszających, zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych i powszechnych towarzystw emerytalnych z dnia 15 stycznia 2019 r. przeprowadzono stosowną analizę, stwierdzając, że spełnione są wszystkie warunki pozwalające wypłacić dywidendę w wysokości do 100% zysku wypracowanego w 2018 roku.

W szczególności spełniony jest warunek dotyczący zakładów prowadzących działalność w dziale II, aby pokrycie jednostkowego wymogu kapitałowego (po odliczeniu od środków własnych przewidywanych dywidend) na 31 grudnia 2018 r. oraz dla kwartału, w którym wypłacono dywidendę, było na poziomie nie niższym od 150%.

Niniejszy projekt uchwały Zarządu PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. uwzględnia zalecenia Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego w taki sposób, że proponowana dywidenda w kwocie 2.418 mln zł stanowi ok. 89% jednostkowego zysku netto PZU SA (zgodnie z PSR), kwota 7 mln zł zostanie przeznaczona na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, a pozostała część zysku (tj. 287 mln zł) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy. Ponadto uwzględnia się przeniesienie na kapitał zapasowy zysku z lat ubiegłych (19 mln zł) wynikającego z rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA.

Polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU

Proponowany podział wyniku finansowego jest zgodny z § 23 Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU, przyjętej uchwałą Zarządu UZ/1/2016 z dnia 5 stycznia 2016 r. (z późn. zm., dalej „Polityka”), zgodnie z którym:

- 1) Grupa PZU dąży do efektywnego zarządzania kapitałem i maksymalizacji stopy zwrotu z kapitału dla akcjonariuszy podmiotu dominującego, w szczególności przy zachowaniu poziomu bezpieczeństwa i utrzymaniu zasobów kapitałowych na cele strategicznego rozwoju poprzez akwizycje;
- 2) wysokość dywidendy proponowanej przez Zarząd podmiotu dominującego, wypłacanej przez PZU SA za dany rok obrotowy, ustalana jest w oparciu o skonsolidowany wynik finansowy Grupy PZU przypisany jednostce dominującej, przy czym:

- a. nie więcej niż 20% powiększy zyski zatrzymane (kapitał zapasowy) na cele związane z rozwojem organicznym i innowacjami oraz realizacją inicjatyw wzrostowych;
- b. nie mniej niż 50% podlega wypłacie w ramach rocznej dywidendy;
- c. pozostała część zostanie wypłacona w ramach rocznej dywidendy lub powiększy zyski zatrzymane (kapitał zapasowy) w przypadku realizacji w danym roku istotnych nakładów związanych z realizacją założeń Strategii Grupy PZU, w tym w szczególności w ramach transakcji fuzji i przejęć;

z zastrzeżeniem pkt 3 i 4 poniżej;

3) zgodnie z planami Zarządu oraz własną oceną ryzyk i wypłacalności podmiotu dominującego środki własne podmiotu dominującego oraz Grupy PZU po deklaracji lub wypłacie dywidendy, pozostają na poziomie, który zapewnia spełnienie warunków określonych w polityce kapitałowej;

4) przy określeniu dywidendy uwzględniane są rekomendacje organu nadzoru w zakresie dywidend.

Proponowana kwota dywidendy stanowi ok. 75% skonsolidowanego zysku netto przypisanego właścicielom jednostki dominującej.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2018 r. zostaną spełnione wszystkie parametry bezpieczeństwa określone w Polityce na poziomie jednostkowym oraz grupowym.

Grupa PZU utrzymuje wysoki poziom wypłacalności - wskaźnik wypłacalności Grupy PZU na 31 grudnia 2018 r. wynosił będzie po uwzględnieniu proponowanej dywidendy ok. 224% (dane nieaudytowane). W szczególności, wskaźnik wypłacalności Grupy PZU pozostanie wyższy od określonego w Polityce poziomu docelowego, wynoszącego 200%.

Jednostkowy wskaźnik wypłacalności dla PZU SA pozostaje na poziomie wyższym od docelowego i na 31 grudnia 2018 r. wynosił będzie po uwzględnieniu proponowanej dywidendy 240%.

Podsumowanie

Sprawdzono wszystkie warunki konieczne dla wypłacenia dywidendy za rok 2018 zarówno od strony prawnej jak i ekonomiczno-finansowej. Sytuację finansową PZU SA należy ocenić jako bardzo dobrą. W 2018 roku PZU SA osiągnął wysoki wynik finansowy oraz ma bardzo dobre wskaźniki kapitałowe. Po wypłacie dywidendy w zakładanej kwocie PZU SA nadal będzie utrzymywał znaczącą nadwyżkę środków własnych nad kapitałowym wymogiem wypłacalności.

Uchwalenie przez Walne Zgromadzenie PZU SA dywidendy w proponowanej kwocie jest uzasadnione w świetle ostrożnego i stabilnego zarządzania PZU SA przy przyjęciu dodatkowego warunku, że wypłata dywidendy zostanie przeprowadzona 5 września 2019 r.

Wniosek przedkłada:

/Tomasz Kulik/

/Marcin Eckert/

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/99/2019 Zarządu PZU SA z dnia 16.04.2019 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- 2) uchwała nr URN/41/2019 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 16.04.2019 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.



UCHWAŁA NR UZ/99/2019

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 16 kwietnia 2019 r.

**w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia
31 grudnia 2018 r.**

Na podstawie § 4 pkt 5, w związku z § 4 pkt 20 i 21 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała 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 2018 r., 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.
2. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem o przeniesienie 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;
3. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 r. a data wypłaty dywidendy na dzień 5 września 2019 r.

§ 2

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

§ 3

1. Uznaje się informację o podjęciu niniejszej uchwały za informację poufną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
2. PZU SA przekaże informację poufną do publicznej wiadomości po podjęciu przez Radę Nadzorczą PZU SA uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 6 Liczba głosów „za”: 6 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Prezes Zarządu

Paweł Surówka



UCHWAŁA NR URN/41/2019

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 16 kwietnia 2019 r.

w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Na podstawie § 13 ust. 1 pkt 2 i 19 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala 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 2018 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/99/2019 Zarządu PZU SA z dnia 16 kwietnia 2019 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. 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.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA, aby przenieść na kapitał zapasowy zysk z lat ubiegłych wynikający z rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA w kwocie 19.681.287,17 złotych (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem zł 17 gr);
3. Rekomenduje się Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 14 sierpnia 2019 r. a data wypłaty dywidendy na dzień 5 września 2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 8 Liczba głosów „za”: 8 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

Maciej Łopiński

UCHWAŁA NR/2019

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 24 maja 2019 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, 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.

§ 2

Postanawia się przenieść na kapitał zapasowy zysk z lat ubiegłych wynikający z rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku BPH SA przez Alior Bank SA w kwocie 19.681.287,17 złotych (słownie: dziewięćnaście milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem zł 17 gr);

§ 3

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1 (dzień dywidendy), ustala się na 14 sierpnia 2019 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 5 września 2019 roku.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA