

Warszawa, dnia 12.05.2021 roku

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Wniosek

**do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę
przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.**

Treść:

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 2020 roku, w kwocie 1.918.780.358,24 złotych (słownie: jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych 24 gr), powiększonej o kwotę 2.063.819.970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesionej z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, to jest wynoszącego łączną kwotę 3.982.600.328,24 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych 24 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3.022.330.500,00 złotych (słownie: trzy miliardy dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00 gr), to jest 3,50 złotych (słownie: trzy złote 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 7.231.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 953.038.828,24 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 24 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Uzasadnienie:

Zgodnie z projektem uchwały Zarządu PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. rekomenduje się przeznaczyć 66% zysku PZU SA wypracowanego w latach 2019-2020 na wypłatę dywidendy oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego PZU SA

Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego w piśmie z 26 marca 2020 r. skierowanym do Zarządów zakładów ubezpieczeń wyraził oczekiwanie, że w związku z ogłoszonym w Polsce stanem epidemii oraz możliwymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu zakłady zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku. Tym samym Urząd wycofał się ze stanowiska określonego w Komunikacie KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. dotyczącego stanowiska organu nadzoru w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych, banków spółdzielczych i zrzeszających oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji w 2020 r., zgodnie z którym możliwość wypłacenia dywidendy do wysokości całego zysku wypracowanego uzależniono od oceny BION, poziomu adekwatności kapitałowej w 2019 roku oraz potrzeb kapitałowych w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok. W związku z powyższym zakład nie wypłacił w 2020 roku dywidendy z zysku za rok 2019. Zysk za rok 2019 został przeniesiony na kapitał zapasowy oraz zasilł Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

W dniu 16 grudnia 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2021 r., w którym Urząd dopuszcza:

- wypłatę dywidendy do wysokości całego zysku wypracowanego w 2019 roku, o ile spełnione będą kryteria określone w piśmie z 3 grudnia 2019 r. oraz
- wypłatę dywidendy do 50% wielkości zysku wypracowanego w 2020 roku,

pod warunkiem że wielkość środków własnych wynosi co najmniej 150% wysokości wymogów kapitałowych, przy czym powyższy wskaźnik należy liczyć:

- na dzień 31 grudnia 2020 r. - bez odliczenia przewidywanych dywidend
- dla kwartału, w którym wypłacona zostanie dywidenda - po odliczeniu od środków własnych przewidywanych

dywidend.

Przeprowadzona analiza wykazała, że zakład spełnia warunki określone przez KNF.

Polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU („Polityka”, przyjęta uchwałą Zarządu nr UZ/75/2021 z dnia 24 marca 2021 r.)

24 marca 2021 r. PZU SA przyjął nową politykę dywidendową na lata 2021-2024. Do głównych założeń Polityki należą:

- PZU SA pozostaje spółką dywidendową, która będzie wypłacać od 50% do 100% zysków przypisanych właścicielom jednostki dominującej,
- PZU SA, PZU Życie SA oraz Grupa PZU utrzymają współczynniki wypłacalności Solvency II na poziomie nie niższym niż 200%,
- wskaźnik dźwigni finansowej nie przekroczy 25%,
- zapewnimy środki na rozwój i akwizycje.

Minimalne współczynniki wypłacalności określone w Polityce są wyższe od wymogów, które KNF określił w stanowisku w sprawie polityki dywidendowej.

Wypłata dywidendy w kwocie 3.022 mln zł tj. 3,50 zł na jedną akcję, na którą składa się:

1. dywidenda z zysku netto za rok 2020 w kwocie 959 mln zł tj. 1,11 zł na jedną akcję, co odpowiada 49,95% wielkości zysku netto PZU SA oraz 50,1% skonsolidowanego zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2020,
2. kwota 2.064 mln zł przeniesiona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019, która stanowi 78% zysku netto PZU SA oraz 63% skonsolidowanego zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2019,

pozwała spełnić wszystkie zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku oraz utrzymać współczynniki wypłacalności Solvency II Grupy PZU określone w Polityce na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz w latach 2021-2024 tzn. w całym okresie objętym własną analizą ryzyka i wypłacalności (ang. „ORSA”).

Wytyczne Kancelarii Prezesa Rady Ministrów dla spółek z udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2020 z września 2020 r. („Wytyczne KPRM”)

Zgodnie z Wytycznymi KPRM w przypadku instytucji ubezpieczeniowych wysokość dywidendy powinna być ustalana z uwzględnieniem wskaźnika pokrycia wymagań kapitałowych określonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz innych wymogów nadzorczych dotyczących sytuacji kapitałowej instytucji ubezpieczeniowych.

Odpis na ZFŚS w kwocie 7 mln zł wynika z limitu określonego w Wytycznych KPRM.

PZU przeznaczał część zysku netto na zasilenie ZFŚS w każdym roku od 2012. Dotychczasowa praktyka oraz wysoki zysk netto wypracowany w 2020 roku mogły wzbudzić u stron trzecich (w szczególności u pracowników spółki) uzasadnione oczekiwanie, że spółka tak samo postąpi w roku 2021. Środki przeznaczone na ZFŚS będą wykorzystane m.in. na działania wspierające pracowników PZU i ich rodzin, poszkodowanych przez panującą w Polsce pandemię koronawirusa, w części odciążając działania samego Państwa.

W związku z powyższym rekomenduje się dokonanie odpisu na ZFŚS.

Podsumowanie

Wypłacalność PZU SA oraz Grupy PZU jest wysoka. Wypłata dywidendy nie zagraża stabilności finansowej Zakładu ani Grupy PZU na 31 grudnia 2020 r. ani w okresie planowania średniookresowego. Wobec powyższego rekomenduje się wypłatę dywidendy w proponowanej kwocie.

Wniosek przedkłada:

/Tomasz Kulik/

/Marcin Eckert/

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/112/2021 Zarządu PZU SA z dnia 11.05.2021 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- 2) uchwała nr URN/40/2021 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 12.05.2021 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.



UCHWAŁA NR UZ/112/2021

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 11 maja 2021 r.

w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

Na podstawie § 4 pkt 9, w związku z § 4 pkt 24 i 25 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

§ 1

Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. w wysokości 1.918.780.358,24 złotych (słownie: jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych 24 gr), powiększonego o kwotę 2.063.819.970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., tj. wynoszącego łączną kwotę 3.982.600.328,24 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych 24 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3.022.330.500,00 złotych (słownie: trzy miliardy dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00 gr), tj. 3,50 złotych (słownie: trzy złote 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 7.231.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 953.038.828,24 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 24 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2

Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 września 2021 r. a data wypłaty dywidendy na dzień 6 października 2021 r.

§ 3

Na kwotę dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1, składa się:

- 1) kwota 958.510.530,00 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt osiem milionów pięćset dziesięć tysięcy pięćset trzydzieści złotych 00 gr), tj. 1,11 złotych (słownie: jeden złotych 11 gr) na jedną akcję, z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- 2) kwota 2.063.819.970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesiona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., tj. 2,39 złotych (słownie: dwa złote 39 gr) na jedną akcję.

§ 4

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

§ 5

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 w dniu podjęcia niniejszej uchwały.

§ 6

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

Prezesa Zarządu

Beata Kozłowska-Chyła



UCHWAŁA NR URN/40/2021

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 12 maja 2021 r.

w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

Na podstawie § 13 ust. 1 pkt 4 i 22 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 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/112/2021 Zarządu PZU SA z dnia 11 maja 2021 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 1.918.780.358,24 złotych (słownie: jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych 24 gr), powiększonego o kwotę 2.063.819.970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r., to jest wynoszącego łączną kwotę 3.982.600.328,24 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych 24 gr), w następujący sposób:
 - 1) kwotę 3.022.330.500,00 złotych (słownie: trzy miliardy dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00 gr), to jest 3,50 złotych (słownie: trzy złote 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
 - 2) kwotę 7.231.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
 - 3) kwotę 953.038.828,24 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 24 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.
2. Rekomenduje się Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 15 września 2021 r. a data wypłaty dywidendy na dzień 6 października 2021 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 10 Liczba głosów „za”: 10 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

Maciej Łopiński

UCHWAŁA NR/2021

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 16 czerwca 2021 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, w kwocie 1 918 780 358,24 złotych (słownie: jeden miliard dziewięćset osiemnaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych 24 gr), powiększonego o kwotę 2 063 819 970,00 złotych (słownie: dwa miliardy sześćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt złotych 00 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, to jest wynoszącego łączną kwotę 3.982.600.328,24 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset tysięcy trzysta dwadzieścia osiem złotych 24 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 022 330 500,00 złotych (słownie: trzy miliardy dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy pięćset złotych 00 gr), to jest 3,50 złotych (słownie: trzy złote 50 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 7 231 000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście trzydzieści jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 953 038 828,24 złotych (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści osiem tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych 24 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1 (dzień dywidendy), ustala się na 15 września 2021 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 6 października 2021 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA