

Warszawa, dnia 10 maja 2023

roku Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Wniosek

**Do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. powiększonego o kwotę
przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.**

Treść:

Na podstawie 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 31 grudnia 2022 r., w kwocie 1 636 773 956,28 złotych (słownie: jeden miliard sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt sześć złotych 28 gr), powiększonego o kwotę 1 295 994 643,06 złotych (słownie: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 06 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., tj. łącznie kwotę 2 932 768 599,34 złotych (słownie: dwa miliardy dziewięćset trzydzieści dwa miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 2 072 455 200,00 złotych (słownie: dwa miliardy siedemdziesiąt dwa miliony czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście złotych 00 gr), tj. 2,40 złotych (słownie: dwa złote 40 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6 701 000,00 złotych (słownie: sześć milionów siedemset jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 853 612 399,34 złotych (słownie: osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na 7 września 2023 r. a data wypłaty dywidendy na 28 września 2023 r.

Uzasadnienie:

Zgodnie z uchwałą Zarządu PZU SA na kwotę dywidendy składa się:

- 1) kwota 776 460 556,94 złotych (słownie: siedemset siedemdziesiąt sześć milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych 94 gr) z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.;
- 2) kwota 1 295 994 643,06 złotych (słownie: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 06 gr) przeniesiona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Kwota dywidendy odpowiada 127% zysku PZU SA wypracowanego w 2022 roku i 61,4% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej.

W dniu 10 maja 2023 roku Rada Nadzorcza PZU SA pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

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

24 marca 2021 r. Zarząd PZU SA przyjął Politykę dywidendową na lata 2021-2024. Główne punkty tej Polityki zakładają, że:

- 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.

Dywidenda w wysokości 2 072 455 200,00 zł (słownie: dwa miliardy siedemdziesiąt dwa miliony czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście złotych 00 gr), tj. 2,40 zł (słownie: dwa złote 40 gr) na akcję stanowi 61,4% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. Przeprowadzone analizy wskazują, że wypłata dywidendy nie spowoduje spadku współczynników wypłacalności PZU SA oraz Grupy PZU poniżej poziomu przewidzianego w Polityce na 31 grudnia 2022 r. ani w okresie planowania średniookresowego 2023-2025.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego PZU SA

6 grudnia 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2023 r. („Zalecenia KNF na 2023 r.”), w którym dopuściła wypłatę dywidendy:

- w wysokości maksymalnej równej 100% wielkości zysku wypracowanego w roku 2021 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2021) oraz
- do 50% wielkości zysku wypracowanego w 2022 roku,

pod warunkiem że:

- zakład otrzymał w ramach BION za rok 2021 ocenę ryzyka dobrą lub zadowalającą;
- w poszczególnych kwartałach 2022 roku zakład nie wykazał niedoboru środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego i w 2022 roku nie był objęty krótkoterminowym planem finansowym lub planem naprawczym;
- dla zakładów ubezpieczeń, zakładów reasekuracji oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji prowadzących działalność w dziale II – wielkość środków własnych wynosi co najmniej 150% wysokości wymogów kapitałowych na dzień 31 grudnia 2022 r. (po odliczeniu od środków własnych przewidywanych dywidend) oraz 150% dla kwartału, w którym wypłacona zostanie dywidenda;
- dla zakładów ubezpieczeń, zakładów reasekuracji oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji prowadzących działalność w dziale I – wielkość środków własnych wynosi co najmniej 175% wysokości wymogów kapitałowych na dzień 31 grudnia 2022 r. (po odliczeniu od środków własnych przewidywanych dywidend) oraz 175% dla kwartału, w którym wypłacona zostanie dywidenda.

Ponadto – zgodnie z Zaleceniami KNF na 2023 r. – przy podejmowaniu decyzji w sprawie wysokości dywidendy uwzględniono dodatkowe potrzeby kapitałowe w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2022 rok, wynikające m.in. ze zmian w otoczeniu rynkowym i prawnym, a w szczególności z dużej niepewności co do perspektywy makroekonomicznej dot. m.in. inflacji, stóp procentowych, kursów walut, surowców energetycznych czy też efektów wojny spowodowanej inwazją Rosji na Ukrainę.

Przeprowadzona analiza wykazała, że PZU SA spełnia warunki określone przez KNF i może wypłacić dywidendę w proponowanej kwocie.

Wytyczne Kancelarii Prezesa Rady Ministrów z sierpnia 2022 r. dla spółek z udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2022 („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 6 701 000,00 zł (słownie: sześć milionów siedemset jeden tysięcy złotych 00 gr) wynika z limitu określonego w Wytycznych KPRM.

Możliwość skorzystania ze świadczeń, których rodzaj oraz wielkość uzależniona jest od sytuacji materialnej, rodzinnej i mieszkaniowej jest realnym wsparciem socjalnym, które jest oferowane przez PZU SA na działania wpierające pracowników i ich rodziny.

PZU SA przeznaczał część zysku netto na zasilenie ZFŚS w każdym roku od 2012. Dotychczasowa praktyka oraz wysoki zysk netto wypracowany w 2022 roku mogły wzbudzić u stron trzecich (w szczególności u pracowników spółki) uzasadnione oczekiwanie, że spółka tak samo postąpi w roku 2023.

W związku z tym rekomenduje się dokonanie odpisu na ZFŚS.

Podsumowanie

Wypłacalność PZU SA i Grupy PZU jest wysoka. Przeprowadzone analizy wskazują, że wypłata dywidendy w wysokości 2,40 zł (słownie: dwa złote 40 gr) na akcję nie zagraża stabilności finansowej Zakładu ani Grupy PZU na 31 grudnia 2022 r. ani w okresie planowania średniookresowego 2023-2025. Ze względu na obserwowaną zmienność otoczenia rynkowego,

w tym stóp procentowych, wysoką inflację oraz w związku z niepewnością związaną z wojną w Ukrainie rekomenduje się wypłatę dywidendy w wysokości 2,40 zł (słownie: dwa złote 40 gr) na akcję.

Wniosek przedkłada:

/Piotr Nowak/

/Tomasz Kulik/

Załączniki:

- 1) projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

UCHWAŁA NR/2023

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 2023 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r.

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 396 § 5 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 2022 r., w kwocie 1 636 773 956,28 złotych (słownie: jeden miliard sześćset trzydzieści sześć milionów siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt sześć złotych 28 gr), powiększonego o kwotę 1 295 994 643,06 złotych (słownie: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści trzy złote 06 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., tj. łącznie kwotę 2 932 768 599,34 złotych (słownie: dwa miliardy dziewięćset trzydzieści dwa miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 2 072 455 200,00 złotych (słownie: dwa miliardy siedemdziesiąt dwa miliony czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście złotych 00 gr), tj. 2,40 złotych (słownie: dwa złote 40 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6 701 000,00 złotych (słownie: sześć milionów siedemset jeden tysięcy złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 853 612 399,34 złotych (słownie: osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 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 7 września 2023 r. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 28 września 2023 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA