

Warszawa, dnia 26 maja 2025 r.

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 2024 r.
powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto
za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 2024 r., w kwocie 3 877 018 569,61 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset siedemdziesiąt siedem milionów osiemnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 61 gr), powiększonego o kwotę 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., tj. łącznie kwotę 4 957 511 951,01 złotych (słownie: cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt siedem milionów pięćset jedenaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden złotych 01 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 859 947 810,00 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dziesięć złotych 00 gr), tj. 4,47 złotych (słownie: cztery złote 47 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 8 542 700,00 złotych (słownie: osiem milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 1 089 021 441,01 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt dziewięć milionów dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych 01 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na 25 września 2025 r. a data wypłaty dywidendy na 16 października 2025 r.

Uzasadnienie:

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

- 1) kwota 2 779 454 428,60 złotych (słownie: dwa miliardy siedemset siedemdziesiąt dziewięć milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia osiem złotych 60 gr) z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.;
- 2) kwota 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeniesiona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

Kwota dywidendy odpowiada 99,6% zysku PZU SA wypracowanego w 2024 roku i 72% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

W dniu 26 maja 2025 roku Rada Nadzorcza PZU SA pozytywnie oceniła wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

Polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU („Polityka”) przyjęta uchwałą Zarządu PZU SA z dnia 28 listopada 2024 r.

W dniu 28 listopada 2024 r. Zarząd PZU SA przyjął Politykę dywidendową na lata 2025-2027. 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%;
- po wejściu w życie w 2027 roku zmian dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II)) Grupa PZU utrzyma współczynnik wypłacalności Solvency II na poziomie nie niższym niż 180%;
- wskaźnik dźwigni finansowej nie przekroczy 25%;
- zapewnimy środki na rozwój i akwizycje.

Dywidenda w wysokości 3 859 947 810,00 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dziesięć złotych 00 gr), tj. 4,47 złotych (słownie: cztery złote 47 gr) na akcję stanowi 72% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. oraz 99,6% zysku jednostkowego PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 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 2024 r. ani w okresie planowania średniookresowego 2025-2027.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego PZU SA

10 grudnia 2024 r. Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2025 r. („Zalecenia KNF na 2025 r.”), w którym dopuściła wypłatę dywidendy:

- w wysokości maksymalnej równej 100% wielkości zysku wypracowanego w roku 2023 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2023) oraz
- do 100% wielkości zysku wypracowanego w 2024 roku,

pod warunkiem że:

- zakład otrzymał w ramach BION za rok 2023 ocenę ryzyka dobrą lub zadowalającą;
- w poszczególnych kwartałach 2024 roku zakład nie wykazał niedoboru środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego i w 2024 roku nie był objęty realistycznym planem finansowym;
- dla zakładów ubezpieczeń, zakładów reasekuracji oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji prowadzących działalność w dziale II – wielkość środków własnych po odliczeniu przewidywanych dywidend wynosi co najmniej 150% wysokości wymogów kapitałowych na 31 grudnia 2024 r. oraz 150% dla kwartału, w którym wypłacona zostanie dywidenda.

Ponadto – zgodnie z Zaleceniami KNF na 2025 r. – przy podejmowaniu decyzji w sprawie wysokości dywidendy uwzględniono dodatkowe potrzeby kapitałowe w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok.

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

Wytyczne Kancelarii Prezesa Rady Ministrów z września 2024 r. dla spółek z udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2024 („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 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) 8 542 700,00 złotych (słownie: osiem milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych 00 gr) wynika z limitu określonego w Wytycznych KPRM, zgodnie z którym kwota odpisu nie powinna przekroczyć 1300 zł na jednego pracownika według stanu zatrudnienia na koniec roku obrotowego.

Odpisy na ZFŚS. są elementem odpowiedzialnej polityki prowadzonej przez PZU SA w obszarze HR nakierowanej na szczególną dbałość o warunki socjalne pracowników. PZU SA przeznaczał część zysku netto na zasilenie ZFŚS w każdym roku od 2012. Dotychczasowa praktyka oraz wysoki zysk netto wypracowany w 2024 roku mogły wzbudzić u pracowników spółki oczekiwanie, że Spółka tak samo postąpi w roku 2025.

W związku z tym, rekomenduje się dokonanie odpisu na ZFŚS.

Dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy

Zgodnie ze Statutem PZU SA:

- dzień dywidendy powinien być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o podziale zysku albo na dzień przypadający nie później niż w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały;
- uchwała o wypłacie dywidendy w terminie dłuższym niż piętnaście dni roboczych od dnia dywidendy powinna zawierać szczegółowe uzasadnienie tego terminu.

W związku z tym rekomenduje się, aby dzień dywidendy wyznaczyć na 25 września 2025 r., tzn. 3 miesiące od dnia powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA, a dzień wypłaty dywidendy na 16 października 2025 r., tzn. 15 dni roboczych po dniu dywidendy.

Podsumowanie

Przeprowadzone analizy wskazują, że wypłata dywidendy w wysokości 4,47 zł (słownie: cztery złote 47 gr) na akcję nie zagraża stabilności finansowej Zakładu ani Grupy PZU w okresie planowania średniookresowego 2025-2027.

Wniosek przedkłada:

/Maciej Fedyna/

/Tomasz Tarkowski/

Załączniki:

projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

UCHWAŁA NR/2025

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 25 czerwca 2025 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r., w kwocie 3 877 018 569,61 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset siedemdziesiąt siedem milionów osiemnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 61 gr), powiększonego o kwotę 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., tj. łącznie kwotę 4 957 511 951,01 złotych (słownie: cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt siedem milionów pięćset jedenaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden złotych 01 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 859 947 810,00 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dziesięć złotych 00 gr), tj. 4,47 złotych (słownie: cztery złote 47 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 8 542 700,00 złotych (słownie: osiem milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 1 089 021 441,01 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt dziewięć milionów dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych 01 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 25 września 2025 r. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 16 października 2025 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA

UZASADNIENIE

do projektu uchwały w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

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 2024 r., w kwocie 3 877 018 569,61 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset siedemdziesiąt siedem milionów osiemnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych 61 gr), powiększonego o kwotę 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., tj. łącznie kwotę 4 957 511 951,01 złotych (słownie: cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt siedem milionów pięćset jedenaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden złotych 01 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 859 947 810,00 złotych (słownie: trzy miliardy osiemset pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset dziesięć złotych 00 gr), tj. 4,47 złotych (słownie: cztery złote 47 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 8 542 700,00 złotych (słownie: osiem milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 1 089 021 441,01 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt dziewięć milionów dwadzieścia jeden tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych 01 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na 25 września 2025 r., a data wypłaty dywidendy na 16 października 2025 r.

Szczegółowe uzasadnienie zawarte jest we wniosku Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.