

Warszawa, dnia 1 czerwca 2017 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 2016 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 2016 roku, w kwocie 1.592.951.165,89 złotych (słownie: jeden miliard pięćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych i 89 grosze) w następujący sposób:
 - 1) kwotę 1.208.932.200,00 złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiem milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące dwieście złotych i 00 groszy), tj. 1,40 złotych (słownie: jeden złoty i 40 groszy) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
 - 2) kwotę 369.018.965,89 złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych i 89 groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
 - 3) kwotę 15.000.000,00 złotych (słownie: piętnaście milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
2. Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 29 września 2017 r. oraz rekomenduje, aby termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 19 października 2017 roku.

Uzasadnienie:

Zarząd PZU SA proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 1.208.932.200,00 złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiem milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące dwieście złotych i 00 groszy) stanowiącej ok. 76% jednostkowego zysku netto PZU SA (zgodnie z PSR).

Kwota dywidendy na jedną akcję wyniesie 1,40 zł.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego

W związku ze stanowiskiem KNF w sprawie polityki dywidendowej banków, zakładów ubezpieczeń, PTE, domów maklerskich i TFI z dnia 6 grudnia 2016 r. przeprowadzono stosowną analizę, stwierdzając, że spełnione są wszystkie warunki pozwalające wypłacić dywidendę w wysokości do 100% zysku wypracowanego w 2016 roku.

Niniejszy wniosek Zarządu PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. uwzględnia zalecenia Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego w taki sposób, że proponowana dywidenda w kwocie ok. 1.209 mln zł stanowi ok. 76% jednostkowego zysku netto PZU SA (zgodnie z PSR), kwota 15 mln zł zostanie przeznaczona na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, a pozostała część zysku (tj. ok. 369 mln zł) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

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.), 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. 62% skonsolidowanego zysku netto przypisanego jednostce dominującej. Kwota odpisu na ZFŚS została zwiększona o 5 mln zł w stosunku do roku poprzedniego, aby zrekomensować szybsze wykorzystanie środków funduszu w PZU SA w stosunku do PZU Życie SA, w celu zachowania porównywalności wysokości świadczeń dla pracowników PZU SA i PZU Życie SA. Ze względu na finalizowaną obecnie transakcję nabycia Banku Pekao Zarząd proponuje przeznaczyć pozostałą część zysku (ok. 369 mln zł) na kapitał zapasowy.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2016 r. zostaną spełnione wszystkie parametry bezpieczeństwa określone w Polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na poziomie jednostkowym oraz grupowym. Zarząd oczekuje, iż w następstwie nabycia Banku Pekao wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego Grupy PZU na 30 czerwca 2017 r. przejściowo może spaść poniżej poziomu docelowego 200%, po czym zostanie odbudowany z bieżących zysków ekonomicznych oraz emisji długu podporządkowanego.

Sprawdzono wszystkie warunki konieczne dla wypłacenia dywidendy za rok 2016 zarówno od strony prawnej jak i ekonomiczno-finansowej. Sytuację finansową PZU SA należy ocenić jako bardzo dobrą. W 2016 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.

Podsumowanie:

Uchwalenie przez PZU SA dywidendy w proponowanej kwocie jest uzasadnione w świetle ostrożnego i stabilnego zarządzania PZU SA przy przyjęciu warunku, że wypłata dywidendy zostanie wypłacona 19 października 2017 r.

Wniosek przedkłada:

/-/ Tomasz Kulik

/-/ Roger Hodgkiss

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/142/2017 Zarządu PZU SA z dnia 29 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.;
- 2) uchwała nr URN/29/2017 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 29 maja 2017 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.



UCHWAŁA NR UZ/142/2017

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 29 maja 2017 r.

**w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony
dnia 31 grudnia 2016 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 2016 r., w kwocie 1.592.951.165,89 złotych (słownie: jeden miliard pięćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt pięć zł 89 gr) w następujący sposób:
 - 1) kwotę 1.208.932.200,00 złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiem milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące dwieście zł 00 gr), tj. 1,40 złotych (słownie: jeden zł 40 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
 - 2) kwotę 369.018.965,89 złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć zł 89 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
 - 3) kwotę 15.000.000,00 złotych (słownie: piętnaście milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
2. Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 29 września 2017 r a data wypłaty dywidendy na dzień 19 października 2017 r.

§ 2

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

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 4 Liczba głosów „za”: 4 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Prezes Zarządu

/-/ Paweł Surówka



UCHWAŁA NR URN/29/2017

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 29 maja 2017 r.

**w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony
dnia 31 grudnia 2016 r.**

Na podstawie § 25 ust. 2 pkt 2 i 19 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 13 ust. 1 pkt 2 i 19 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 2016 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/142/2017 Zarządu PZU SA z dnia 29 maja 2017 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 1.592.951.165,89 złotych (słownie: jeden miliard pięćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt pięć zł 89 gr) w następujący sposób:
 - 1) kwotę 1.208.932.200,00 złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiem milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące dwieście zł 00 gr), tj. 1,40 złotych (słownie: jeden zł 40 gr) na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
 - 2) kwotę 369.018.965,89 złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć zł 89 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
 - 3) kwotę 15.000.000,00 złotych (słownie: piętnaście milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
2. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PZU SA, aby dzień dywidendy został ustalony na dzień 29 września 2017 r. oraz rekomenduje, aby termin wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 19 października 2017 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

/-/ Katarzyna Lewandowska

UCHWAŁA NR .../2017

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 29 czerwca 2017 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, w kwocie 1.592.951.165,89 złotych (słownie: jeden miliard pięćset dziewięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sto sześćdziesiąt pięć złotych i 89 groszy) w następujący sposób:

- 1) przeznacza się na wypłatę dywidendy kwotę 1.208.932.200,00 złotych (słownie: jeden miliard dwieście osiem milionów dziewięćset trzydzieści dwa tysiące dwieście złotych i 00 groszy), tj. 1,40 złotych (słownie: jeden złoty i 40 groszy) na jedną akcję;
- 2) przenosi się na kapitał zapasowy kwotę 369.018.965,89 złotych (słownie: trzysta sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych i 89 groszy);
- 3) przeznacza się na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych 15.000.000,00 złotych (słownie: piętnaście milionów złotych).

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1 (dzień dywidendy), ustala się na 29 września 2017 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 19 października 2017 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA