

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2013 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 2012 roku**

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 2012 roku, w kwocie 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- a) przeznaczają się na wypłatę dywidendy 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych), tj. 29,70 złotych na jedną akcję;
- b) przenosi się na kapitał zapasowy 6.056.877,99 złotych (słownie: sześć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy);
- c) przeznaczają się na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych).

Uzasadnienie:

Zgodnie z polityką dywidendy Zarząd PZU SA proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych). Kwota dywidendy na jedną akcję wyniesie 29,70 zł.

Rekomendacja podziału zysku zawarta w uchwale nr UZ/107/2013 Zarządu PZU SA z dnia 8 kwietnia 2013 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku jest zgodna z :

- pismem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego DNU/W1/606/219/1/12/EU z dnia 5 grudnia 2012 r., rekomendującego zakładom ubezpieczeń Działu I i Działu II przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej;
- polityką dywidendową Grupy PZU, przyjętą uchwałą Zarządu PZU nr UZ/155/2011 z dnia 11 maja 2011 roku.

Zalecenia KNF

W odniesieniu do pisma Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego DNU/W1/606/219/1/12/EU z dnia 5 grudnia 2012 r., rekomendującego zakładom ubezpieczeń Działu I i Działu II przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej, zalecającego rozważenie zasadności wypłaty dywidendy jedynie zakładom ubezpieczeń/reasekuracji, które spełniają łącznie poniższe kryteria:

- otrzymały ocenę BION za 2011 rok lepszą niż 2,5;
- w 2012 roku nie wykazały niedoboru środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności lub kapitału gwarancyjnego, ani niedoboru aktywów na pokrycie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych (w okresach miesięcznych lub kwartalnych);
- w 2012 roku nie były objęte planem lub programem naprawczym, o których mowa w art. 187 ust. 1 – 3 i 8 ustawy o działalności ubezpieczeniowej;
- wg stanu na 31 grudnia 2012 r. posiadają wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych (rozumiany jako minimum z wielkości środki własne do marginesu wypłacalności oraz środki własne do kapitału gwarancyjnego) w wysokości co najmniej 160% w przypadku zakładów Działu I lub 200% w przypadku zakładów działu II;
- w wyniku ostatnio przeprowadzonych testów stresu dla wszystkich badanych rodzajów ryzyka wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych wyniósł co najmniej 110 % a wskaźnik pokrycia rezerw techniczno – ubezpieczeniowych odpowiednimi aktywami wyniósł co najmniej 100 %;

przeprowadzono stosowną analizę, stwierdzając, że w przypadku PZU SA spełnione są wszystkie wymienione wyżej warunki.

Dodatkowo Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego w ww. piśmie stwierdził, że zakłady ubezpieczeń powinny ograniczyć wypłatę dywidendy maksymalnie do 75 % wypracowanego zysku za 2012 r., przy zachowaniu wskaźnika pokrycia wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy na poziomie co najmniej 110 %. Jednocześnie dopuszcza wypłatę dywidendy z całego wypracowanego w 2012 roku zysku, o ile pokrycie wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy utrzymać się

będzie na poziomie wyższym niż określony w kryterium IV, a także utrzymane zostanie spełnienie kryterium V z uwzględnieniem stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. skorygowanego o wartość dywidendy.

Niniejszy wniosek Zarządu PZU SA uwzględnia powyższe zalecenie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego – proponowana dywidenda w kwocie 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych) stanowi:

- 78,8 % skonsolidowanego zysku netto Grupy PZU (wg MSSF) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, który wyniósł 3.253.826 tys. zł (słownie: trzy miliardy dwieście pięćdziesiąt trzy miliony osiemset dwadzieścia sześć tysięcy złotych).
- 99,4 % jednostkowego zysku netto PZU SA (wg PSR) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, który wyniósł 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy).

Polityka dywidendowa

Polityka kapitałowa Grupy PZU została przyjęta uchwałą Zarządu nr UZ/155/2011 z dnia 11 maja 2011 roku a następnie przedłożona Radzie Nadzorczej PZU na posiedzeniu w dniu 7 czerwca 2011 roku. Informacja o polityce kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU była także przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia PZUSA w dniu 30 czerwca 2011 roku.

Polityka kapitałowa wyznacza dwa kluczowe parametry określające bezpieczeństwo kapitałowe:

- minimalny wskaźnik wypłacalności w wysokości 250 %;
- kapitał na opcje strategiczne – będący dodatkowym zabezpieczeniem kapitałowym w wysokości 15 % środków własnych ustalonych na podstawie minimalnego wskaźnika wypłacalności.

Ponadto wysokość dywidendy:

- nie może być wyższa od zysku jednostkowego PZU SA zgodnego z polskimi standardami rachunkowości;
- i nie może spowodować obniżenia siły finansowej Grupy PZU poniżej poziomu odpowiadającego ratingowi AA wg metodologii agencji Standard&Poor's.

Polityka kapitałowa Przewiduje wypłatę akcjonariuszom dywidendy w wysokości od 50% do 100% skonsolidowanego zysku netto Grupy PZU zgodnego z MSSF, o ile nie spowoduje to zmniejszenia bezpieczeństwa kapitałowego Grupy PZU wynikającego z dodatkowych potrzeb kapitałowych Grupy PZU w perspektywie 1 roku od dnia przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PZU.

Zarząd sprawdził wszystkie warunki konieczne dla wypłacenia dywidendy za rok 2012 zarówno od strony prawnej jak i ekonomiczno-finansowej. Sytuację finansową PZU SA należy ocenić jako bardzo dobrą. W 2012 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 marginesem wypłacalności. Wypłata dywidendy nie będzie również skutkowała zaistnieniem możliwości naruszenia przez PZU SA wymogów dotyczących pokrycia aktywami rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Wypłata dywidendy w zaproponowanej wysokości nie będzie miała negatywnego wpływu na:

- możliwości strategicznego rozwoju Grupy PZU,
- rating Grupy PZU,
- wskaźniki bezpieczeństwa, w szczególności pokrycie marginesu wypłacalności.

Zgodnie z § 13 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA, § 25 ust. 2 pkt 2 i 3 Statutu PZU SA oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa powyżej, należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia br. Rada Nadzorcza PZU SA podjęła uchwałę nr URN/10/2013 w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, pozytywnie oceniając wniosek Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 18 pkt 2 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwałę w sprawie podziału zysku albo pokrycia straty podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Jednocześnie, zgodnie z art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.

Zarząd PZU SA rekomenduje określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku (dzień dywidendy) na **23 sierpnia 2013 roku** oraz termin wypłaty wspomnianej wyżej dywidendy na **12 września 2013 roku**.

Powyższe terminy są zgodne z zapisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu PZU SA, Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW oraz Szczegółowymi zasadami działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

W związku z powyższym Zarząd PZU SA wnosi jak wyżej.

Wniosek przedkłada:

CZŁONEK ZARZĄDU PZU SA

Ryszard Trąbko

CZŁONEK ZARZĄDU
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń
Spółka Akcyjna
Barbara Smalska
Barbara Smalska

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/107/2013 Zarządu PZU SA z dnia 8 kwietnia 2013 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 2) uchwała nr URN/10/2013 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 16 kwietnia 2013 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

UCHWAŁA NR UZ/107/2013

**ZARZĄDU
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia 8 kwietnia 2013 r.

**w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy
zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku**

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

Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 r., w kwocie 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- 1) kwotę 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych), tj. 29,70 złotych na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6.056.877,99 złotych (słownie: sześć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 3) kwotę 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

§ 2

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

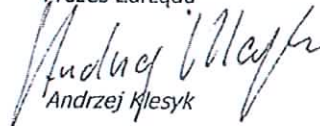
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

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

Prezes Zarządu



Andrzej Kłeszyk

UCHWAŁA NR URN/10/2013

**RADY NADZORCZEJ
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia 16 kwietnia 2013 r.

**w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy
zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku**

Na podstawie § 25 ust. 2 pkt 2 i 3 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 13 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/107/2013 Zarządu PZU SA z dnia 8 kwietnia 2013 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku netto w kwocie 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- 1) 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych), tj. 29,70 złotych na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 6.056.877,99 złotych (słownie: sześć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 3) kwotę 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

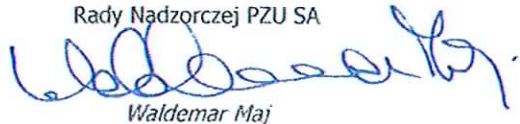
§ 2

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



Waldemar Maj

UCHWAŁA NR/2013

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 2013 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 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 2012 roku, w kwocie 2.580.720.187,99 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób:

- a) przeznaczają się na wypłatę dywidendy kwotę 2.564.663.310,00 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset sześćdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć złotych), tj. 29,70 złotych na jedną akcję;
- b) przenosi się na kapitał zapasowy kwotę 6.056.877,99 złotych (słownie: sześć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy);
- c) przeznaczają się na zwiększenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych).

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 lit. a (dzień dywidendy), ustala się na 23 sierpnia 2013 roku. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 12 września 2013 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA