

Warszawa, dnia ¹⁵15. maja 2012 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 2011 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 zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, w kwocie 2.582.302.727,40 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych i czterdzieści groszy) w następujący sposób:

- a) przeznacza się na wypłatę dywidendy 1.752.951.690,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych), tj. 20,30 złotych (słownie: dwadzieścia złotych trzydzieści groszy) na jedną akcję;
- b) przenosi się na kapitał zapasowy 819.351.037,40 złotych (słownie: osiemset dziewięćnaście milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści siedem złotych czterdzieści groszy);
- c) przeznacza się na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych).

Uzasadnienie:

Zgodnie z polityką dywidendy Zarząd PZU SA proponuje wypłatę dywidendy w kwocie 1.752.951.690,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych). Kwota dywidendy na jedną akcję wyniesie 20,30 zł.

Rekomendacja podziału zysku zawarta w uchwale nr UZ/132/2012 Zarządu PZU SA z dnia 12 kwietnia 2012 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku jest zgodna z :

- pismem Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego DNU/606/204/1/12 z dnia 13 lutego 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/606/204/1/12 z dnia 13 lutego 2012 r., rekomendującego zakładom ubezpieczeń Działu I i Działu II przyjęcie zachowawczej polityki dywidendowej, zalecającego zakładom ubezpieczeń nie wypłacanie dywidendy, jeżeli spełniają co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- wg stanu na 31 grudnia 2011 r. posiadają wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych (rozumiany jako minimum z wielkości środki własne do marginesu wypłacalności oraz środki własne do kapitału gwarancyjnego) poniżej 160% dla zakładów Działu I lub 200% dla zakładów działu II;
- otrzymały ocenę BION za 2010 r. gorszą niż 2,5;

- w wyniku ostatnio przeprowadzonych testów stresu dla któregośkolwiek rodzaju ryzyka wskaźnik pokrycia wymagań kapitałowych spadł poniżej 110%;
- w 2011 r. wykazały niedobór środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności lub kapitału gwarancyjnego lub niedobór aktywów na pokrycie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych (w okresach miesięcznych lub kwartalnych);

przeprowadzono stosowną analizę, stwierdzając, że w przypadku PZU SA nie zachodzi żadna z ww. przesłanek.

Dodatkowo Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego w ww. piśmie stwierdził, że zakłady ubezpieczeń powinny ograniczyć wypłatę dywidendy maksymalnie do 75% wypracowanego zysku za 2011 r., przy zachowaniu wskaźnika pokrycia wymagań kapitałowych po wypłacie dywidendy na poziomie co najmniej 110% oraz uwzględnieniu dodatkowych potrzeb kapitałowych w perspektywie 12 miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2011 r., w tym wynikających m.in. z koncentracji podmiotowej lokat zakładów.

Niniejszy wniosek Zarządu PZU SA uwzględnia powyższe zalecenie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. **Jako podstawę kalkulacji proponowanej kwoty dywidendy przyjęto, zgodnie z polityką dywidendową Grupy PZU, skonsolidowany zysk netto Grupy PZU (wg MSSF).**

Proponowana dywidenda w kwocie **1.752.951.690,00 złotych** (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych) stanowi **74,8% skonsolidowanego zysku netto Grupy PZU** (wg MSSF) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, który wyniósł 2.343.947 tys. zł (słownie: dwa miliardy trzysta czterdzieści trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy złotych) oraz 67,9% jednostkowego zysku netto PZU SA (wg PSR) za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, który wyniósł 2.582.302.727,40 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych i czterdzieści groszy).

Polityka dywidendowa

Polityka kapitałowa Grupy PZU została przyjęta uchwałą Zarządu nr UZ/155/2001 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 PZU 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 PZU SA sprawdził wszystkie warunki konieczne dla wypłacenia dywidendy za rok 2011 zarówno od strony prawnej jak i ekonomiczno-finansowej. Sytuację finansową PZU SA należy ocenić jako bardzo dobrą. W 2011 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.

Zgodnie z § 6 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 8 maja br. Rada Nadzorcza PZU SA podjęła uchwałę nr URN/16/2012 w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 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 2011 roku (dzień dywidendy) **na 30 sierpnia 2012 roku** oraz termin wypłaty wspomnianej wyżej dywidendy **na 20 września 2012 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
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKA AKCYJNA
Przemysław Debrowski

PRZES ZARZĄDU
Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń
Spółka Akcyjna
Andrzej Klesyk

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/132/2012 Zarządu PZU SA z dnia 12 kwietnia 2012 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku,
- 2) uchwała nr URN/16/2012 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 8 maja 2012 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku,
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku.

Wyciąg z protokołu nr PZ/12/2012 z dnia 12.04.2012 r.
z posiedzenia Zarządu PZU SA

UCHWAŁA NR UZ/132/2012

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 12 kwietnia 2012 r.

w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Na podstawie § 4 pkt 5, w związku z § 4 pkt 20 i 21 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala się, co następuje:

§ 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 2011 r., w kwocie 2.582.302.727,40 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych i czterdzieści groszy) w następujący sposób:

- 1) kwotę 1.752.951.690,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych), tj. 20,30 złotych na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 819.351.037,40 złotych (słownie: osiemset dziewięćnaście milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści siedem złotych czterdzieści groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 3) kwotę 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

§ 2

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

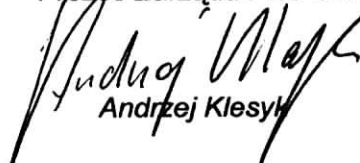
§ 3

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 PZU SA



Andrzej Klesyk

Wyciąg z protokołu nr RN/4/2012 z dnia 8.05.2012 r.
z posiedzenia Rady Nadzorczej PZU SA

UCHWAŁA NR URN/16/2012

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 8 maja 2012 r.

w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

Na podstawie § 25 ust. 2 pkt 2 i 3 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 6 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala 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 zakończony dnia 31 grudnia 2011 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/132/2012 Zarządu PZU SA z dnia 12 kwietnia 2012 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.582.302.727,40 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych i czterdzieści groszy) w następujący sposób:

- 1) kwotę 1.752.951.690,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych), tj. 20,30 złotych na jedną akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 819.351.037,40 złotych (słownie: osiemset dziewięćnaście milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści siedem złotych czterdzieści groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy;
- 3) kwotę 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

§ 2

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

Przewodnicząca
Rady Nadzorczej PZU SA


Marzena Piszczek

Ad 16. Porządku obrad

UCHWAŁA NR 8/2012

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 30 maja 2012 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 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

Dokonyje się podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, w kwocie 2.582.302.727,40 złotych (słownie: dwa miliardy pięćset osiemdziesiąt dwa miliony trzysta dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych i czterdzieści groszy) w następujący sposób:

- a) przeznacza się na wypłatę dywidendy 1.752.951.690,00 złotych (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych), tj. 20,30 złotych (słownie: dwadzieścia złotych trzydzieści groszy) na jedną akcję;
- b) przenosi się na kapitał zapasowy 819.351.037,40 złotych (słownie: osiemset dziewięćnaście milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści siedem złotych czterdzieści groszy);
- c) przeznacza się na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 10.000.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów złotych).

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 roku, o której mowa w § 1 lit. a (dzień dywidendy) ustala się na 30 sierpnia 2012 roku. Termin wypłaty wspomnianej wyżej dywidendy ustala się na 20 września 2012 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA