

Warszawa, dnia 14 marca 2017 r.

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

**Wniosek
do Walnego Zgromadzenia PZU SA**

W sprawie:

emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym

Treść wniosku:

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (**PZU**) wnosi o podjęcie uchwały w sprawie:

1. emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku krajowym,
2. emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku międzynarodowym,

o łącznej wartości nie wyższej niż 3.000.000.000 PLN (słownie: trzy miliardy złotych) lub jej równowartości w innych walutach, z których wpływy zostałyby zaliczone do środków własnych kategorii 2 zgodnie z ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłatalność II).

Uzasadnienie:

Zgodnie z § 18 pkt 6 Statutu PZU, do kompetencji Walnego Zgromadzenia PZU należy podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji.

Jednocześnie, zgodnie z § 25 ust. 2 pkt 19 Statutu PZU oraz § 13 ust. 1 pkt 19 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU, do obowiązków Rady Nadzorczej PZU należy rozpatrywanie i opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd PZU pod obrady Walnego Zgromadzenia PZU.

Środki pozyskane z emisji przez PZU obligacji podporządkowanych zostaną zaliczone do podstawowych środków własnych kategorii 2 zgodnie z art. 245 i n. ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, który w tym zakresie stanowi transpozycję normy wynikającej z art. 94 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (**Wyłatalność II**), oraz zgodnie z art. 72 i n. Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłatalność II).

Planuje się przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym (w drodze oferty prywatnej na podstawie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach) lub międzynarodowym o łącznej wartości nie wyższej niż 3.000.000.000 PLN (słownie: trzy miliardy złotych) lub jej równowartości w innych walutach.

Zgodnie z polityką kapitałową i dywidendową zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą w dniu 3 października 2016 roku Grupa PZU dąży do utrzymania docelowych współczynników wyłatalności na poziomie 200% dla Grupy PZU, PZU oraz PZU Życie (zgodnie z dyrektywą Wyłatalność II).

W związku z powyższym, wnosi się o podjęcie przez Walne Zgromadzenie PZU uchwały w sprawie emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym.

Przedkładają w imieniu Zarządu PZU:

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

/-/ Michał Krupiński

/-/ Tomasz Kulik

Załączniki:

1. UZ/51/2017 w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej z wnioskiem dotyczącym emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym
2. URN/10/2017 w sprawie oceny wniosku Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym
3. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU w sprawie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym



UCHWAŁA NR UZ/51/2017

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 7 marca 2017 roku

w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej z wnioskiem dotyczącym emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym

Na podstawie § 4 pkt 21 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

§ 1

1. Postanawia się wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (zwanej dalej „PZU”) o podjęcie uchwały w sprawie:
 - 1) emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku krajowym,
 - 2) emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku międzynarodowymo łącznej wartości nie wyższej niż 3.000.000.000 PLN (słownie: trzy miliardy złotych) lub jej równowartości w innych walutach, z których wpływy zostałyby zaliczone do środków własnych kategorii 2 zgodnie z ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II).
2. Proponowana treść uchwały Walnego Zgromadzenia PZU stanowi załącznik do uchwały.

§ 2

Postanawia się wystąpić do Rady Nadzorczej PZU o zaopiniowanie wniosku, o którym mowa w § 1 ust. 1.

§ 3

1. Informacja o podjęciu niniejszej uchwały Zarządu PZU stanowi w ocenie Zarządu PZU informację poufną w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej „Rozporządzenie MAR”).
2. Podanie informacji poufnej do wiadomości publicznej zostanie opóźnione zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR z uwagi na okoliczność, że niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy PZU poprzez możliwość zagrożenia właściwej ocenie informacji przez opinię publiczną oraz że wniosek Zarządu PZU do Walnego Zgromadzenia PZU wymaga rozpatrzenia i zaopiniowania przez inny organ, tj. Radę Nadzorczą PZU. Emisja obligacji jest procesem wieloetapowym i w obecnym czasie nie jest możliwe ostateczne potwierdzenie, że zostanie on ostatecznie przeprowadzony przez PZU. Zarząd PZU podjął działania zmierzające do podjęcia przez PZU finalnej decyzji o emisji tego typu papierów wartościowych, jednak wymaga to podjęcia uchwał przez inne organy PZU, tj. Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jako że nie zostały podjęte uchwały, które zobowiązywałyby Zarząd PZU do podjęcia działań mających na celu przeprowadzenie emisji obligacji, to nie istnieją warunki do uznania, że opóźnienie ujawnienia informacji poufnych może wprowadzić w błąd opinię publiczną. Natychmiastowe podanie informacji do publicznej wiadomości po podjęciu uchwały jedynie przez Zarząd PZU mogłoby bowiem zagrozić właściwej ocenie informacji przez

uchwała w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej z wnioskiem dotyczącym emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym

opinię publiczną poprzez wywarcie mylnego wrażenia, jakoby zapadła ostateczna decyzja o przeprowadzeniu omawianej transakcji.

3. PZU prześle informację poufną w dniu podjęcia przez Radę Nadzorczą PZU uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu PZU dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym, w przypadku wyrażenia przez Radę Nadzorczą PZU pozytywnej oceny wniosku Zarządu PZU.
4. Momentem opóźnienia ujawnienia informacji poufnej jest data podjęcia niniejszej uchwały przez Zarząd PZU.

§ 4

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

/-/ Michał Krupiński



UCHWAŁA NR URN/10/2017

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 14 marca 2017 roku

w sprawie oceny wniosku Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym lub międzynarodowym

Na podstawie § 13 i 25 ust. 2 pkt 19 Statutu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej oraz § 13 ust. 1 pkt 19 Regulaminu Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwała się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (zwanej dalej „PZU”) pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu PZU do Walnego Zgromadzenia PZU w sprawie podjęcia uchwały w sprawie:

1. emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku krajowym,
2. emisji przez PZU obligacji podporządkowanych na rynku międzynarodowym

o łącznej wartości nie wyższej niż 3.000.000.000 PLN (słownie: trzy miliardy złotych) lub jej równowartości w innych walutach, z których wpływy zostałyby zaliczone do środków własnych kategorii 2 zgodnie z ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 9 Liczba głosów „za”: 9 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

Przewodniczący
Rady Nadzorczej PZU SA

/-/ Paweł Górecki