

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2020 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 2019 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 2019 roku, w kwocie 2.651.012.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dwanaście tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) w następujący sposób:

- 1) kwotę 7.273.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 2) kwotę 2.643.739.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset czterdzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Uzasadnienie:

Zgodnie z projektem uchwały Zarządu PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. rekomenduje się przeznaczyć zysk za rok 2019 na kapitał zapasowy oraz na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Oczekiwania KNF w zakresie podziału wyniku finansowego

Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego w piśmie z 26 marca 2020 r skierowanym do Zarządów zakładów ubezpieczeń wyraził oczekiwanie, że w związku z ogłoszonym w Polsce stanem epidemii oraz możliwymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu zakłady zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku.

Tym samym Urząd wycofał się ze stanowiska określonego w Komunikacie KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. dotyczącego stanowiska organu nadzoru w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych, banków spółdzielczych i zrzeszających oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji w 2020 r., zgodnie z którym możliwość wypłacenia dywidendy do wysokości całego zysku wypracowanego uzależniał od oceny BION, poziomu adekwatności kapitałowej w 2019 roku oraz potrzeb kapitałowych w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok. Wymogi dotyczące wypłacalności zostały ustalone na poziomie jak w latach poprzednich.

Oczekiwania KNF są zgodne z zaleceniem EIOPA (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority) z 2 kwietnia 2020 r., w którym urząd zaleca tymczasowe wstrzymanie dywidend przez europejskie zakłady ubezpieczeń.

Polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU („Polityka”, przyjęta uchwałą Zarządu UZ/367/2016 z dnia 20 września 2016 r.)

PZU SA utrzymuje bardzo wysoki poziom wypłacalności. Jednostkowy współczynnik wypłacalności PZU SA na 31 grudnia 2019 r. wyniósł 267%. Wskaźnik wypłacalności Grupy PZU na 31 grudnia 2019 r. wyniósł 245% (dane nieaudytowane, które mogą ulec zmianie w trakcie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy PZU).

Współczynniki wypłacalności PZU SA oraz Grupy PZU na 31 grudnia 2019 r. przekraczają 200%, czyli poziom docelowy określony w Polityce. Nawet w przypadku wypłaty dywidendy w kwocie odpowiadającej całemu zyskowi PZU SA za rok 2019 wypłacalność pozostałaby wyższa od poziomu docelowego.

Zakład spełnia wszystkie wymagania, które zostały określone w Komunikacie KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. w sprawie założeń polityki dywidendowej w 2020 r. w zakresie bieżącej oraz prognozowanej wypłacalności. Ze względu na stanowisko KNF z 26 marca 2020 r., w którym Urząd oczekuje zatrzymania całości wypracowanego w poprzednich latach zysku, Zarząd rekomenduje przeznaczyć zysk za rok 2019 na kapitał zapasowy. Po ustąpieniu niepewności związanej z pandemią COVID-19 i uzyskaniu zgody KNF kapitał ten może zostać wykorzystany jako źródło wypłaty dywidendy zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Proponowany podział wyniku finansowego jest zgodny z § 23 ust. 4 Polityki, zgodnie z którym przy określeniu dywidendy uwzględniane są rekomendacje organu nadzoru w zakresie dywidend.

Wytyczne Kancelarii Prezesa Rady Ministrów dla spółek z udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2019 z września 2019 r. („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.

Brak deklaracji dywidendy spełnia wymogi Wytycznych KPRM poprzez uwzględnienie oczekiwań KNF w zakresie sytuacji kapitałowej.

Odpis na ZFŚS w kwocie 7 mln zł wynika z limitu określonego w Wytycznych KPRM.

PZU przeznaczał część zysku netto na zasilenie ZFŚS w każdym roku od 2012. Dotychczasowa praktyka oraz wysoki zysk netto wypracowany w 2019 roku mogły wzbudzić u stron trzecich (w szczególności u pracowników spółki) uzasadnione oczekiwanie, że spółka tak samo postąpi w roku 2020. Środki przeznaczone na ZFŚS będą wykorzystane m.in. na działania wpierające pracowników PZU i ich rodzin, poszkodowanych przez panującą w Polsce pandemię koronawirusa, w części odciążając działania samego Państwa.

W związku z powyższym rekomenduje się dokonanie odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Ze względu na specyfikę uchwały w sprawie podziału wyniku analiza opłacalności nie zostanie zaprezentowana w formie oddzielnego dokumentu.

Podsumowanie

Wyptalność PZU SA oraz Grupy PZU jest wysoka. Współczynniki wyptalności na 31 grudnia 2019 r. przekraczają poziom docelowy określony w Polityce. Mimo tego nie rekomenduje się wypłaty dywidendy ze względu na niepewność związaną ze stanem epidemii oraz możliwymi negatywnymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu oraz w związku z oczekiwaniami KNF w zakresie podziału wyniku.

Wniosek przedkłada:

/Beata Kozłowska-Chyła/

/Marcin Eckert/

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/113/2020 Zarządu PZU SA z dnia 21.04.2020 roku w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.;
- 2) uchwała nr URN/44/2020 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 28.04.2020 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.



UCHWAŁA NR UZ/113/2020

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 21 kwietnia 2020 r.

w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 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

Postanawia się wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA z wnioskiem w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r., w kwocie 2.651.012.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dwanaście tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) w następujący sposób:

- 1) kwotę 7.273.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 2) kwotę 2.643.739.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset czterdzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2

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

§ 3

1. Uznaje się informację o podjęciu niniejszej uchwały za 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 uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
2. PZU SA przekaże informację poufną do publicznej wiadomości w dniu podjęcia niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych: 7 Liczba głosów „za”: 7 Liczba głosów „przeciw”: 0 Liczba wstrzymujących się: 0

p.o. Prezesa Zarządu

Beata Kozłowska-Chyła



UCHWAŁA NR URN/44/2020

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 28 kwietnia 2020 r.

**w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia
31 grudnia 2019 r.**

Na podstawie § 13 ust. 1 pkt 2 i 19 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 zakończony dnia 31 grudnia 2019 r., przedstawiony w uchwale nr UZ/113/2020 Zarządu PZU SA z dnia 21 kwietnia 2020 r. w sprawie przyjęcia wniosku w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podział zysku w kwocie 2.651.012.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dwanaście tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) w następujący sposób:

- 1) kwotę 7.273.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 2) kwotę 2.643.739.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset czterdzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 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

Maciej Łopiński

UCHWAŁA NR/2020

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 26 maja 2020 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 2 i § 36 Statutu PZU SA, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwala, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, w kwocie 2.651.012.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset pięćdziesiąt jeden milionów dwanaście tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) w następujący sposób:

- 1) kwotę 7.273.000,00 złotych (słownie: siedem milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące zł 00 gr) przeznaczyć na odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 2) kwotę 2.643.739.097,38 złotych (słownie: dwa miliardy sześćset czterdzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem zł 38 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA