

Warszawa, dnia 25.02.2022 r.

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

**Wniosek
do Walnego Zgromadzenia PZU SA**

W sprawie:

emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym

Treść wniosku:

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej (**PZU**) wnosi o podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3.000.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliardy złotych), 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).

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 22 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 przez PZU SA z emisji 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 (Wyłącalność 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 (Wyłącalność II).

Wraz z nową emisją obligacji podporządkowanych przeprowadzony zostanie przedterminowy wykup obligacji podporządkowanych serii A wyemitowanych przez PZU SA w 2017 r., który planowany jest na 29 lipca 2022 r.

Termin zapadalności obligacji podporządkowanych serii A, które planuje się przedterminowo wykupić 29 lipca 2022 r., jest ustalony na 29 lipca 2027 r. Standardem rynkowym w przypadku obligacji podporządkowanych jest jednak korzystanie przez emitenta z opcji przedterminowego wykupu. Inwestorzy byli o tym informowani jeszcze na etapie organizacji emisji w 2017 r. i oczekują realizacji opcji wcześniejszego wykupu.

Planuje się przeprowadzenie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym o łącznej wartości nie wyższej niż 3 000 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliardy złotych). Emisja ma być przeprowadzona w drodze oferty publicznej na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

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

Przedkładają w imieniu Zarządu PZU:

*/-/Tomasz Kulik
Członek Zarządu*

*/-/ Krzysztof Kozłowski
Członek Zarządu*

Załączniki:

- 1) uchwała nr UZ/20/2022 Zarządu PZU SA w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej z wnioskiem dotyczącym emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym;
- 2) uchwała nr URN/8/2022 Rady Nadzorczej PZU SA w sprawie oceny wniosku Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym;
- 3) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym.



UCHWAŁA NR UZ/20/2022

ZARZĄDU POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 15 lutego 2022 r.

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

Zważywszy że:

1. w dniu 30 czerwca 2017 r. Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (zwana dalej „PZU SA”) wyemitowała obligacje podporządkowane serii A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2 250 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) z terminem zapadalności w dniu 29 lipca 2027 r. (zwane dalej „Obligacje Serii A”);
2. warunki emisji Obligacji Serii A przewidują możliwość ich wcześniejszego wykupu przez PZU SA w dniu 29 lipca 2022 r.;
3. wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych przez emitenta po upływie pięciu lat od dnia ich emisji jest standardem rynkowym, w związku z czym jego zrealizowanie jest oczekiwane przez inwestorów nabywających tego typu papiery wartościowe, w tym posiadaczy Obligacji Serii A;
4. wychodząc naprzeciw oczekiwaniom inwestorów PZU SA zamierza skorzystać z możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji Serii A z własnej inicjatywy, a wykup taki nastąpi zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii A;
5. w związku z planowanym wykupem Obligacji Serii A, intencją PZU SA jest wyemitowanie w ich miejsce obligacji podporządkowanych nowej emisji o parametrach zbliżonych do Obligacji Serii A; oraz działając na podstawie § 4 pkt 24 i 25 Regulaminu Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej uchwala się, co następuje:

§ 1

1. Postanawia się wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia PZU SA o podjęcie uchwały w sprawie emisji przez PZU SA obligacji podporządkowanych na rynku krajowym o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 000 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliardy złotych), 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 (Wypłacalność II).
2. Wniosek do Walnego Zgromadzenia PZU SA o podjęcie uchwały, o której mowa w ust. 1, stanowi załącznik nr 1 do uchwały.

§ 2

Postanawia się wystąpić do Rady Nadzorczej PZU SA:

- 1) o zaopiniowanie wniosku, o którym mowa w § 1 ust. 1;
- 2) z informacją o możliwości krótkoterminowego przekroczenia progu wskaźnika dźwigni finansowej określonego w § 6 ust. 1 pkt 3 Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2021-2024 stanowiącej załącznik do uchwały nr UZ/75/2021 Zarządu PZU SA z dnia 24 marca 2021 r., zatwierdzonej uchwałą nr URN/33/2021 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 25 marca 2021 r., w wyniku konieczności przeprowadzenia emisji obligacji podporządkowanych przed terminem wykupu Obligacji Serii A.

§ 3

1. Uznaje się, że informacja o podjęciu niniejszej uchwały stanowi informację poufną („Informacja poufna”) w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego Dyrektywę 2003/6/WE i Dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej „Rozporządzenie MAR”).
2. Postanawia się opóźnić przekazanie Informacji poufnej do publicznej wiadomości zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Treść Informacji poufnej stanowi załącznik nr 2 do uchwały.
3. Informacja poufna została zidentyfikowana przez PZU SA w momencie podjęcia przedmiotowej uchwały, tj. 15.02.2022 r. o godzinie 11.00 czasu warszawskiego, decyzja o opóźnieniu ujawnienia Informacji poufnej została podjęta w tym samym czasie.
4. PZU SA przekaże Informację poufną do publicznej wiadomości niezwłocznie po podjęciu przez Radę Nadzorczą PZU SA uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej dotyczącego emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym, w przypadku wyrażenia przez Radę Nadzorczą PZU SA pozytywnej oceny przedmiotowego wniosku, co nastąpi nie później niż do 25.02.2022 r., do godziny 23:59 czasu warszawskiego.
5. Szczegółowe informacje o spełnieniu obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR zostały wskazane w uzasadnieniu do niniejszej uchwały, które w szczególności zawiera wskazanie dowodów poświadczających początkowe spełnienie warunków, o których mowa w art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR oraz wskazanie barier informacyjnych wprowadzonych wewnątrz i w stosunku do osób trzecich, a także rozwiązań wprowadzonych w celu ujawnienia stosownych informacji poufnych możliwie jak najszybciej, gdy poufność nie jest już zapewniona.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba osób głosujących: 6

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

Prezes Zarządu

/-/ Beata Kozłowska-Chyła



UCHWAŁA NR URN/8/2022

RADY NADZORCZEJ POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 25 lutego 2022 r.

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

Zważywszy że:

1. w dniu 30 czerwca 2017 r. Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (zwana dalej „PZU SA”) wyemitowała obligacje podporządkowane serii A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2 250 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) z terminem zapadalności w dniu 29 lipca 2027 r. (zwane dalej „Obligacje Serii A”);
2. warunki emisji Obligacji Serii A przewidują możliwość ich wcześniejszego wykupu przez PZU SA w dniu 29 lipca 2022 r.;
3. wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych przez emitenta po upływie pięciu lat od dnia ich emisji jest standardem rynkowym, w związku z czym jego zrealizowanie jest oczekiwane przez inwestorów nabywających tego typu papiery wartościowe, w tym posiadaczy Obligacji Serii A;
4. wychodząc naprzeciw oczekiwaniom inwestorów PZU SA zamierza skorzystać z możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji Serii A z własnej inicjatywy, a wykup taki nastąpi zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii A;
5. w związku z planowanym wykupem Obligacji Serii A, intencją PZU SA jest wyemitowanie w ich miejsce obligacji podporządkowanych nowej emisji o parametrach zbliżonych do Obligacji Serii A;

oraz działając na podstawie § 13 i § 25 ust. 2 pkt 19 Statutu PZU SA oraz § 13 ust. 1 pkt 22 Regulaminu Rady Nadzorczej PZU SA uchwała się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza PZU SA pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu PZU SA do Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podjęcia uchwały w sprawie emisji przez PZU SA obligacji podporządkowanych na rynku krajowym o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 000 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliardy złotych), 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 (Wyptalność II).

§ 2

Rada Nadzorcza przyjmuje do wiadomości informację Zarządu o możliwości krótkoterminowego przekroczenia progu wskaźnika dźwigni finansowej określonego w § 6 ust. 1 pkt 3 Polityki kapitałowej i dywidendowej Grupy PZU na lata 2021-2024 zatwierdzonej uchwałą nr URN/33/2021 Rady Nadzorczej PZU SA z dnia 25 marca 2021 r., w wyniku konieczności przeprowadzenia emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym przed terminem wykupu Obligacji Serii A.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej 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 Mucha

UCHWAŁA NR/2022

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

z dnia2022 r.

w sprawie emisji obligacji podporządkowanych na rynku krajowym

Zważywszy że:

1. w dniu 30 czerwca 2017 r. Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (zwana dalej „PZU SA”) wyemitowała obligacje podporządkowane serii A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2 250 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliardy dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) z terminem zapadalności w dniu 29 lipca 2027 r. (zwane dalej „Obligacje Serii A”);
2. warunki emisji Obligacji Serii A przewidują możliwość ich wcześniejszego wykupu przez PZU SA w dniu 29 lipca 2022 r.;
3. wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych przez emitenta po upływie pięciu lat od dnia ich emisji jest standardem rynkowym, w związku z czym jego zrealizowanie jest oczekiwane przez inwestorów nabywających tego typu papiery wartościowe, w tym posiadaczy Obligacji Serii A;
4. wychodząc naprzeciw oczekiwaniom inwestorów PZU SA zamierza skorzystać z możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji Serii A z własnej inicjatywy, a wykup taki nastąpi zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii A;
5. w związku z planowanym wykupem Obligacji Serii A, intencją PZU SA jest wyemitowanie w ich miejsce obligacji podporządkowanych nowej emisji o parametrach zbliżonych do Obligacji Serii A;

oraz działając na podstawie § 18 pkt 6 Statutu PZU SA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na emisję przez PZU SA obligacji podporządkowanych na rynku krajowym o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 000 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliardy złotych), 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 (Wypłacalność II).

§ 2

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd PZU SA do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dokonania emisji obligacji zgodnie z § 1.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Przewodniczący
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA