

Warszawa, dnia 20 maja 2024 roku

Zarząd Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Wniosek

**do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej
w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. powiększonego o kwotę
przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.**

Treść:

Na podstawie 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 31 grudnia 2023 r., w kwocie 3 983 186 702,06 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt trzy miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset dwa złote 06 gr), powiększonego o kwotę 853 612 399,34 złotych (słownie: osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., tj. łącznie kwotę 4 836 799 101,40 złotych (słownie: cztery miliardy osiemset trzydzieści sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto jeden złotych 40 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 747 689 820,00 złotych (słownie: trzy miliardy siedemset czterdzieści siedem milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia złotych 00 gr), tj. 4,34 złotych (słownie: cztery złote 34 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 8 615 900,00 złotych (słownie: osiem milionów sześćset piętnaście tysięcy dziewięćset złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Wnosi się, aby dzień dywidendy został ustalony na 17 września 2024 r. a data wypłaty dywidendy na 8 października 2024 r.

Uzasadnienie:

Zgodnie z uchwałą Zarządu PZU SA na kwotę dywidendy składa się:

- 1) kwota 2 894 077 420,66 złotych (słownie: dwa miliardy osiemset dziewięćdziesiąt cztery miliony siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta dwadzieścia złotych 66 gr) z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.;
- 2) kwota 853 612 399,34 złotych (słownie: osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr) przeniesiona z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Kwota dywidendy odpowiada 94% zysku PZU SA wypracowanego w 2023 roku i 65% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

W dniu 20 maja 2024 roku Rada Nadzorcza PZU SA pozytywnie oceniła wniosek Zarządu PZU SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Polityka kapitałowa i dywidendowa Grupy PZU („Polityka”) przyjęta uchwałą nr UZ/75/2021 Zarządu PZU SA z dnia 24 marca 2021 r.

24 marca 2021 r. Zarząd PZU SA przyjął Politykę dywidendową na lata 2021-2024. Główne punkty tej Polityki zakładają, że:

- PZU SA pozostaje spółką dywidendową, która będzie wypłacać od 50% do 100% zysków przypisanych właścicielom jednostki dominującej;
- PZU SA, PZU Życie SA oraz Grupa PZU utrzymają współczynniki wypłacalności Solvency II na poziomie nie niższym niż 200%;
- wskaźnik dźwigni finansowej nie przekroczy 25%;
- zapewnimy środki na rozwój i akwizycje.

Dywidenda w wysokości 3 747 689 820,00 złotych (słownie: trzy miliardy siedemset czterdzieści siedem milionów sześćset

osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia złotych 00 gr), tj. 4,34 złotych (słownie: cztery złote 34 gr) na akcję stanowi 65% zysku netto Grupy PZU przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. Przeprowadzone analizy wskazują, że wypłata dywidendy nie spowoduje spadku współczynników wypłacalności PZU SA oraz Grupy PZU poniżej poziomu przewidzianego w Polityce na 31 grudnia 2023 r. ani w okresie planowania średniookresowego 2024-2026.

Zalecenia KNF w zakresie podziału wyniku finansowego PZU SA

14 grudnia 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego ogłosiła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2024 r. („Zalecenia KNF na 2024 r.”), w którym dopuściła wypłatę dywidendy:

- w wysokości maksymalnej równej 100% wielkości zysku wypracowanego w roku 2022 (z uwzględnieniem dotychczas wypłaconych dywidend z zysku roku 2022) oraz
- do 100% wielkości zysku wypracowanego w 2023 roku,

pod warunkiem że:

- zakład otrzymał w ramach BION za rok 2022 ocenę ryzyka dobrą lub zadowalającą;
- w poszczególnych kwartałach 2023 roku zakład nie wykazał niedoboru środków własnych na pokrycie wymogu kapitałowego i w 2023 roku nie był objęty krótkoterminowym planem finansowym lub planem naprawczym;
- dla zakładów ubezpieczeń, zakładów reasekuracji oraz zakładów ubezpieczeń i reasekuracji prowadzących działalność w dziale II – wielkość środków własnych wynosi co najmniej 150% wysokości wymogów kapitałowych na 31 grudnia 2023 r. (po odliczeniu od środków własnych przewidywanych dywidend) oraz 150% dla kwartału, w którym wypłacona zostanie dywidenda.

Ponadto – zgodnie z Zaleceniami KNF na 2024 r. – przy podejmowaniu decyzji w sprawie wysokości dywidendy uwzględniono dodatkowe potrzeby kapitałowe w perspektywie dwunastu miesięcy od momentu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2023 rok, wynikające m.in. ze zmian w otoczeniu rynkowym i prawnym, a w szczególności z dużej niepewności co do perspektywy makroekonomicznej dot. m.in. inflacji, stóp procentowych, kursów walut, surowców energetycznych czy efektów aktualnie trwających konfliktów zbrojnych.

Przeprowadzona analiza wykazała, że PZU SA spełnia warunki określone przez KNF i może wypłacić dywidendę w proponowanej kwocie.

Wytyczne Kancelarii Prezesa Rady Ministrów z września 2023 r. dla spółek z udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2023 („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.

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) 8 615 900,00 złotych (słownie: osiem milionów sześćset piętnaście tysięcy dziewięćset złotych 00 gr) wynika z limitu określonego w Wytycznych KPRM.

Możliwość skorzystania ze świadczeń, których rodzaj oraz wielkość uzależniona jest od sytuacji materialnej, rodzinnej i mieszkaniowej jest realnym wsparciem socjalnym oferowanym przez PZU SA na działania wspierające pracowników i ich rodziny.

PZU SA przeznaczał część zysku netto na zasilenie ZFŚS w każdym roku od 2012. Dotychczasowa praktyka oraz wysoki zysk netto wypracowany w 2023 roku mogły wzbudzić u stron trzecich (w szczególności u pracowników spółki) uzasadnione oczekiwanie, że Spółka tak samo postąpi w roku 2024.

W związku z tym rekomenduje się dokonanie odpisu na ZFŚS.

Dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy

Zgodnie ze Statutem PZU SA:

- dzień dywidendy powinien być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o podziale zysku albo na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały;
- uchwała o wypłacie dywidendy w terminie dłuższym niż piętnaście dni roboczych od dnia dywidendy powinna zawierać szczegółowe uzasadnienie tego terminu.

W związku z tym rekomenduje się, aby dzień dywidendy wyznaczyć na 17 września 2024 r., tzn. 3 miesiące od dnia powzięcia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA, a dzień wypłaty dywidendy na 8 października 2024 r.,

tzn. 15 dni roboczych po dniu dywidendy.

Podsumowanie

Wyptalność PZU SA i Grupy PZU jest wysoka. Przeprowadzone analizy wskazują, że wypłata dywidendy w wysokości 4,34 zł (słownie: cztery złote 34 gr) na akcję nie zagraża stabilności finansowej Zakładu ani Grupy PZU w okresie planowania średniookresowego 2024-2026. Ze względu na obserwowaną zmienność otoczenia rynkowego, w tym stóp procentowych, wysoką inflację oraz w związku z niepewnością związaną z wojną w Ukrainie rekomenduje się wypłatę dywidendy w wysokości 4,34 zł (słownie: cztery złote 34 gr) na akcję.

Wniosek przedkłada:

/Tomasz Kulik/

/Maciej Rapkiewicz/

Załączniki:

- 1) projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

UCHWAŁA NR/2024

ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ SPÓŁKI AKCYJNEJ

z dnia 18 czerwca 2024 roku

w sprawie podziału zysku netto PZU SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. powiększonego o kwotę przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2, art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 pkt 2 i § 36 Statutu PZU SA, w związku z art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU SA uchwała, co następuje:

§ 1

Dokonuje się podziału zysku netto PZU SA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., w kwocie 3 983 186 702,06 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset osiemdziesiąt trzy miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset dwa złote 06 gr), powiększonego o kwotę 853 612 399,34 złotych (słownie: osiemset pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 34 gr) przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku netto za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., tj. łącznie kwotę 4 836 799 101,40 złotych (słownie: cztery miliardy osiemset trzydzieści sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto jeden złotych 40 gr), w następujący sposób:

- 1) kwotę 3 747 689 820,00 złotych (słownie: trzy miliardy siedemset czterdzieści siedem milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia złotych 00 gr), tj. 4,34 złotych (słownie: cztery złote 34 gr) na akcję, przeznaczyć na wypłatę dywidendy;
- 2) kwotę 8 615 900,00 złotych (słownie: osiem milionów sześćset piętnaście tysięcy dziewięćset złotych 00 gr) przeznaczyć na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych;
- 3) kwotę 1 080 493 381,40 złotych (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt jeden złotych 40 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy, o której mowa w § 1 pkt 1 (dzień dywidendy), ustala się na 17 września 2024 r. Termin wypłaty dywidendy ustala się na 8 października 2024 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Przewodniczący

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZU SA