



Obligacje podporządkowane PZU

Kraj:	Polska
Numer Projektu:	49135
Sektor:	Emerytalny, Ubezpieczeń, Fundusze Powiernicze
Publiczny/Prywatny:	Sektor prywatny
Kategoria Środowiskowa:	Instytucje Finansowe (FI)
Data Posiedzenia Rady Dyrektorów:	7 czerwca 2017
Status:	Podpisany
Data publikacji PSD:	30 czerwca 2017
Opis projektu:	Inwestycja w obligacje podporządkowane denominowane w polskich złotych w kwocie 300 mln złotych (71 mln Euro), wyemitowane przez Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. ("PZU"), spółkę publiczną z siedzibą w Polsce będącą wiodącą grupą ubezpieczeniową w Europie Środkowo-Wschodniej. Łączna wartość obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez PZU 2,25 miliarda złotych (równowartość 533 milionów Euro)
Cele projektu:	<p>PZU przeznaczy co najmniej 60% środków pochodzących z inwestycji EBOiR na projekty inwestycyjne z obszaru nieruchomości w Polsce, które będą spełniały kryteria Green Economy Transition (GET), zgodnie z koncepcją transformacji EBOiR.</p> <p>Projekt umożliwi PZU bezpośrednie inwestycje w nieruchomości komercyjne w Polsce, projektowane w celu osiągnięcia wysokich standardów zrównoważonego rozwoju. PZU będzie pierwszą firmą ubezpieczeniową, wywodzącą się z kraju operacyjnego EBOiR, która przyczyni się do uzyskania efektu transformacji poprzez zrównoważone inwestycje w nieruchomości.</p> <p>Projekt wspiera PZU w podnoszeniu środków własnych poprzez emisję obligacji podporządkowanych, przyczyniając się jednocześnie do rozwoju lokalnego rynku kapitałowego.</p> <p>PZU będzie pierwszą firmą ubezpieczeniową, wywodzącą się z kraju operacyjnego EBOiR, która przyczyni się do uzyskania efektu transformacji poprzez zrównoważone inwestycje w nieruchomości..</p>
Wpływ projektu na proces transformacji gospodarki:	<p>Wpływ na proces transformacji gospodarki będzie wynikał z następujących elementów:</p> <ol style="list-style-type: none">i. Ustanawianie standardów ładu korporacyjnego i etyki biznesu dla rynku ubezpieczeniowego w regionie CEE poprzez potwierdzenie, że inwestycje w „zielone” projekty nieruchomościowe realizowane za pośrednictwem firmy ubezpieczeniowej to opłacalna działalność ukierunkowana na widoczną poprawę efektywności energetycznej i ulepszenie zrównoważonego rozwoju.ii. Przekazywanie wiedzy: EBOiR będzie wykorzystywał swoje doświadczenie w zakresie inwestowania w zielone nieruchomości komercyjne oraz mieszkaniowe,

	<p>zdobyte w ramach projektów realizowanych z udziałem banków komercyjnych i funduszy inwestycyjnych oraz zastosuje podobne kryteria kwalifikowalności do polityki inwestycyjnej firmy ubezpieczeniowej.</p> <p>iii. Rozwój polskiego rynku kapitałowego: udział EBOiR w pierwszej emisji obligacji podporządkowanych, zgodnych z wymogami Solvency II, przez firmę ubezpieczeniową na polskim rynku kapitałowym może zachęcić inne instytucje finansowe do polepszenia swojej pozycji kapitałowej poprzez emisję podobnego instrumentu.</p>
Informacja o Kliencie:	<p>PZU S.A.</p> <p>W skład Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń wchodzi przede wszystkim PZU S.A. (spółka dominująca prowadząca działalność w zakresie ubezpieczeń majątkowych) a także PZU Życie S.A. (działająca w obszarze ubezpieczeń na życie, spółka zależna w 100%).</p> <p>Grupa PZU jest największą w Polsce firmą świadczącą usługi finansowe i wiodącą grupą ubezpieczeniową w Polsce notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych, z kapitalizacją na dzień 30 czerwca 2017 roku wynoszącą 39,4 miliarda złotych (9,3 miliarda Euro). Przypis składki ubezpieczeniowej brutto oraz suma aktywów Grupy PZU w roku 2016 wyniosły odpowiednio 20,2 miliardy złotych (równowartość 4,6 miliarda Euro) oraz 125,3 miliardy złotych (równowartość 34,2 miliarda Euro). Największym udziałowcem PZU jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej posiadający 34,2% udziałów.</p>
Finansowanie przez EBOiR:	300 mln PLN (równowartość 71 mln EURO)
Całkowita wartość projektu:	2,25 mld PLN (równowartość 533 mln EURO)
Klasyfikacja pod względem środowiskowym i społecznym:	<p>Kategoria: Instytucje Finansowe.</p> <p>PZU będzie zobligowane do zastosowania wymogów EBOiR „Performance Requirements” nr 2, 4 i 9; do przyjęcia odpowiednich procedur zarządzania ryzykiem w zakresie środowiskowym i społecznym (E&S Risk Management Procedures) dla sektora ubezpieczeniowego oraz do przekazywania do EBOiR corocznych raportów społeczno-środowiskowych.</p> <p>W przypadku inwestycji w nieruchomości, każdy budynek powinien posiadać „zielony” certyfikat, uzyskany w ramach międzynarodowych programów certyfikacji „zielonych” budynków, tj. LEED „Silver” (Leadership in Energy and Environmental Design); BREEAM „Good” (Building Research Establishment’s Environmental Assessment Method) lub inny równoważny certyfikat. Potwierdzenie certyfikatu należy przekazać do EBOiR.</p>
Współpraca techniczna:	Brak
Kontakt ze Spółką:	<p>Piotr Wiśniewski</p> <p>Investor Relations</p> <p>Tel: +48 22 582 26 23</p> <p>E-mail: ir@pzu.pl</p> <p>www.pzu.pl</p>
Możliwości współpracy:	W sprawie nawiązania współpracy lub zamówień publicznych należy kontaktować się bezpośrednio z firmą.
Zapytania ogólne:	<p>Zapytania dotyczące projektów EBOiR, niezwiązane z przetargami:</p> <p>Tel: +44 20 7338 7168; Fax: +44 20 7338 7380</p>

	Email: projectenquiries@ebrd.com
Polityka Informacji Publicznej (PIP):	<p>Polityka Informacji Publicznej określa, w jaki sposób EBOiR udostępnia informacje i konsultuje się z zaangażowanymi stronami, w celu zwiększenia zakresu świadomości i zrozumienia strategii, polityki i działań Banku.</p> <p>Tekst Polityki Informacji Społecznej: EBRD Public Information Policy</p>
Mechanizm Składania Skarg (Project Complaint Mechanism - PCM):	<p>EBOiR opracował Mechanizm Składania Skarg (Project Complaint Mechanism – PCM), aby umożliwić niezależne rozpatrzenie skarg składanych przez osoby indywidualne lub organizacje, dotyczących finansowania projektów przez Bank, które mogły lub mogą rzekomo spowodować szkody.</p> <p>Skargi w ramach PCM muszą być złożone nie później niż w ciągu 12 miesięcy od ostatniej wypłaty funduszy EBOiRu. W przypadku wątpliwości co do terminu złożenia skargi należy skontaktować się ze specjalistą PCM (pcm@ebrd.com) lub z właściwym Przedstawicielstwem EBOiRu.</p>