

Factsheet Q3 2017



Grupa PZU

POLSKA



ESTONIA



ŁOTWA



LITWA



UKRAINA



- ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe
- ubezpieczenia na życie
- ubezpieczenia sprzedawane w kanale direct przez internet / telefon
- * aktywa kontrolowane przez Alior Bank

- pozycja rynkowa pod względem aktywów w zarządzaniu
- pozycja rynkowa pod względem aktywów

Ubezpieczenia na życie (składka okresowa)*



Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe*



* Dane rynkowe wg stanu na koniec Q2 2017

20,1 mld zł w zarządzaniu TFI PZU (III miejsce na rynku)

23,5 mld zł w zarządzaniu OFE PZU (III miejsce na rynku)

~16 milionów klientów w Polsce w tym 11 milionów klientów ubezpieczeń na życie

8 758 agentów na wyłączność 3 232 multiagencji

1 100 brokerów 414 oddziałów

Q3 2017

2016

PZU 88,7% r/r

3,2% q/q

WIG20 43,5% r/r

6,7% q/q

WIG Banki 24,3% r/r

2,6% q/q

WIG-DIV 30,1% r/r

6,0% q/q

WIG 36,5% r/r

5,4% q/q

RESPECT 42,3% r/r

6,9% q/q

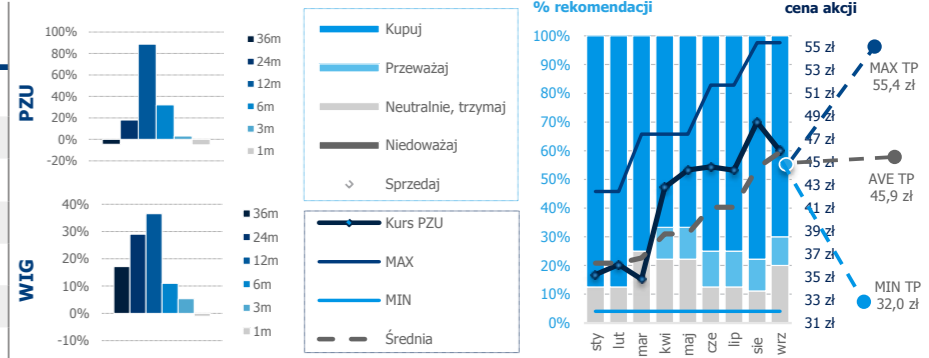
WIG20 TR 46,4% r/r

7,9% q/q

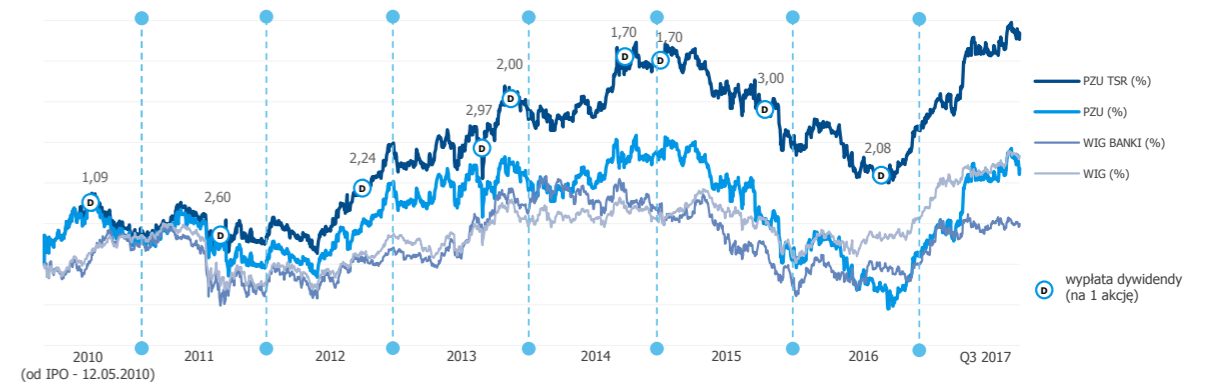
Q3 2017

STOPY ZWROTU PZU VS. WIG

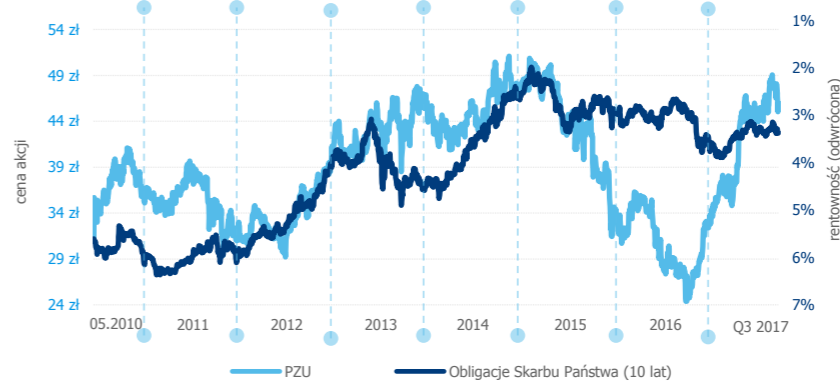
Stopy zwrotu	PZU	WIG
Q3 2017 (YTD)		
1m	-5,2%	-1,1%
3m	3,2%	5,4%
6m	32,2%	11,0%
12m	88,7%	36,5%
24m	18,0%	29,0%
36m	-4,5%	17,1%



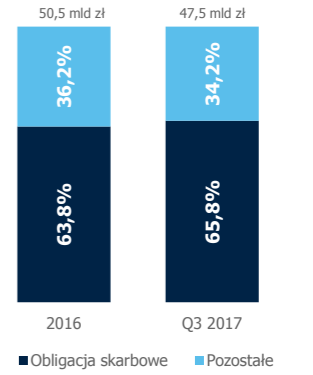
DYNAMIKA KURSU AKCJI PZU NA TLE WYBRANYCH INDEKSÓW GIEŁDOWYCH



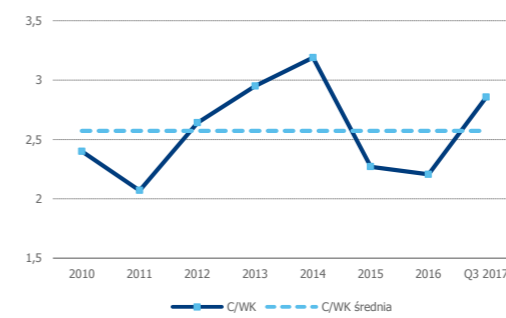
PZU NA TLE OBLIGACJI SKARBU PAŃSTWA



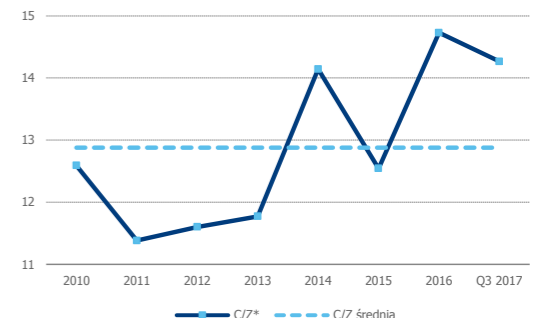
STRUKTURA LOKAT



WSKAŹNIK C/WK



WSKAŹNIK C/Z



* kroczące

WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane

wg MSSF	Q1-Q3 2016	Q1-Q3 2017	Zmiana r/r	Q2 2017	Q3 2017	Q3 2017 / Q2 2017
Przypis składki brutto	14 706	16 933	15,1%	5 838	5 327	(8,8)%
Składka zarobiona	13 784	15 849	15,0%	5 275	5 502	4,3%
Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 635	5 833	121,4%	1 373	2 801	104,0%
Koszty odsetkowe	(506)	(884)	74,7%	(254)	(458)	80,3%
Zysk z działalności operacyjnej	1 960	3 896	98,8%	940	1 697	80,5%
Zysk netto	1 508	3 003	99,1%	726	1 270	74,9%
Zysk netto j. dominującej	1 309	2 146	63,9%	506	700	38,3%
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	12 377	13 905	12,3%	13 153	13 905	5,7%
Aktywa ogółem	112 914	300 245	165,9%	295 249	300 245	1,7%
ROE*	13,8%	21,3%	7,5 p.p.	14,9%	20,7%	5,8 p.p.
COR **	95,5%	90,3%	(5,2) p.p.	87,5%	95,9%	8,4 p.p.
Marża w ub. grupowych i kontynuowanych***	22,1%	21,4%	(0,7) p.p.	24,5%	25,9%	1,4 p.p.

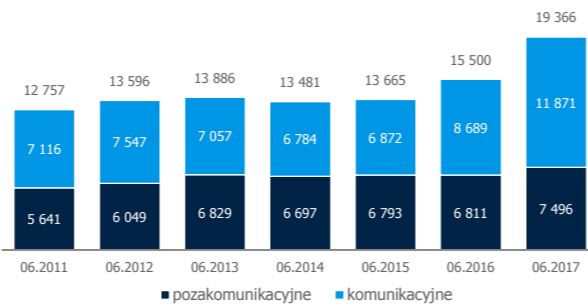
* Wskaźnik obliczony na podstawie kapitału własnego na początek i na koniec okresu (dla podmiotu dominującego)

** Tylko dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych

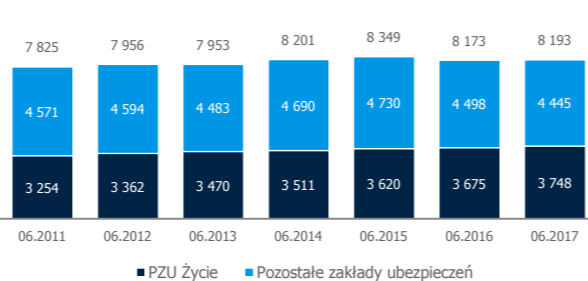
*** Marża dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych

Dane przekształcone - za I półrocze 2016, I kwartał 2017

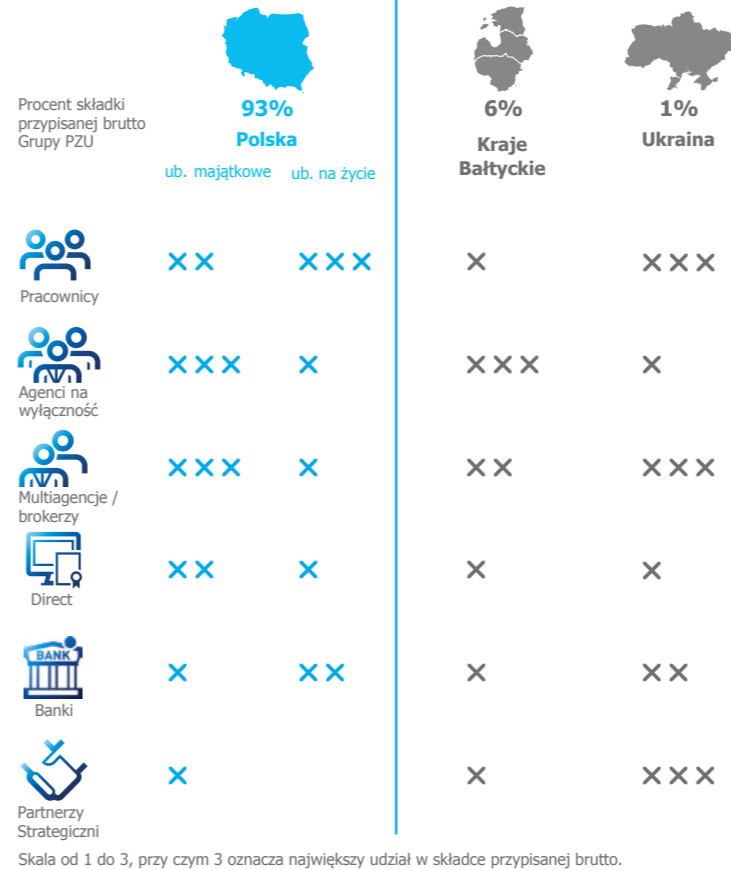
PRZYPIS SKŁADKI BRUTTO (RYNEK) UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE (MLN ZŁ)



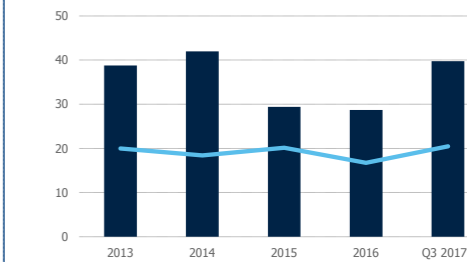
PRZYPIS SKŁADKI BRUTTO (RYNEK) UBEZPIECZENIA ŻYCIOWE (MLN ZŁ)



SIEĆ DYSTRYBUCJI

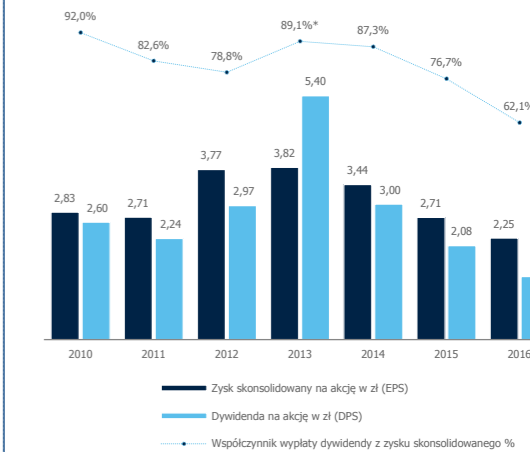


WYCENA RYNKOWA



* dane kroczące (12 m.)

ZYSK I DYWIDENDA NA AKCJĘ



* z wyłączeniem dywidendy wypłaconej z kapitałów nadwyżkowych w 2013 roku

Wyniki operacyjne głównych segmentów

mln zł, lokalne standardy rachunkowości	Q1-Q3 2016	Q1-Q3 2017	Zmiana r/r
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska			
Przypis składki brutto	6 339	7 508	18,4%
Wynik operacyjny	392	951	142,6%
Wskaźnik mieszany	96,6%	89,6%	(7,0) p.p.
Ubezpieczenia na życie - Polska			
Przypis składki brutto	5 078	5 145	1,3%
Wynik operacyjny	1 120	1 101	(1,7)%
Marża zysku operacyjnego	22,1%	21,4%	(0,7) p.p.
Kraje bałtyckie i Ukraina			
Przypis składki brutto	960	1 124	17,1%
Wynik operacyjny	56	82	46,4%
COR	95,2%	92,6%	(2,6) p.p.
Marża	9,5%	6,9%	(2,6) p.p.

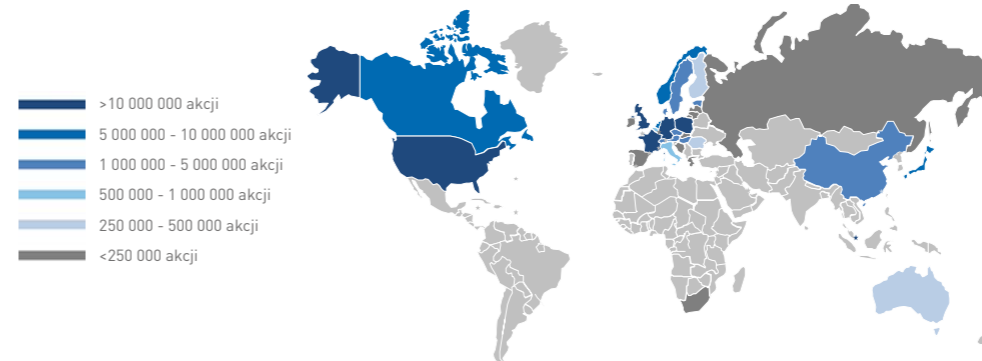
5,3 mld zł przypisu składki brutto (Q3 2017) **(8,8)% q/q**

700 mln zł skonsolidowanego zysku netto j. dominującej (Q3 2017) **38,3% q/q**

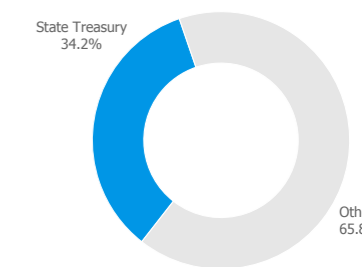
20,7% ROE (Q3 2017) **5,8 p.p q/q**

A- /Stable jeden stopień powyżej ratingu S&P dla Polski

STRUKTURA AKCJONARIATU

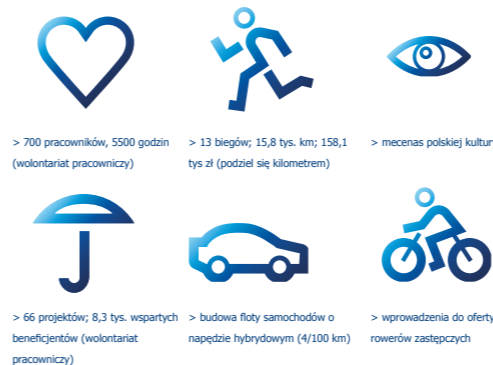


> W POLSCE



Źródło: Raport bieżący 42/2017

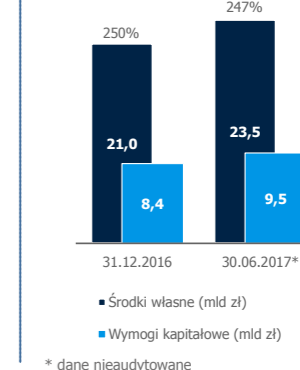
CSR (2016)



STRATEGIA NA LATA 2016-2020

- Koncentracja na rentowności działalności ubezpieczeniowej przy jednoczesnym wzroście w wybranych segmentach rynku
- Skuteczna realizacja inicjatyw wzrostowych w obszarze Zdrowie oraz Inwestycje
- Zbudowanie grupy bankowej o dużej skali i rentowności
- Stworzenie jednej z najbardziej innowacyjnych grup ubezpieczeniowych w Europie

SOLWENCY II



* dane nieaudytowane

KONTAKT RI

Piotr Wiśniewski
Kierownik Zespołu Relacji Inwestorskich
Biuro Planowania i Kontrolingu
e-mail: ir@pzu.pl
tel.: +48 (22) 582 26 23

WYDARZENIA 2017

- 29 września – Dzień nabycia praw do dywidendy za 2016 rok (1,40 zł na 1 akcję)
- 19 października – Dzień wypłaty dywidendy (1,40 zł na 1 akcję)
- 9 stycznia – Ogłoszenie strategii „Nowe PZU” - strategiczne kierunki zmian największej grupy finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej