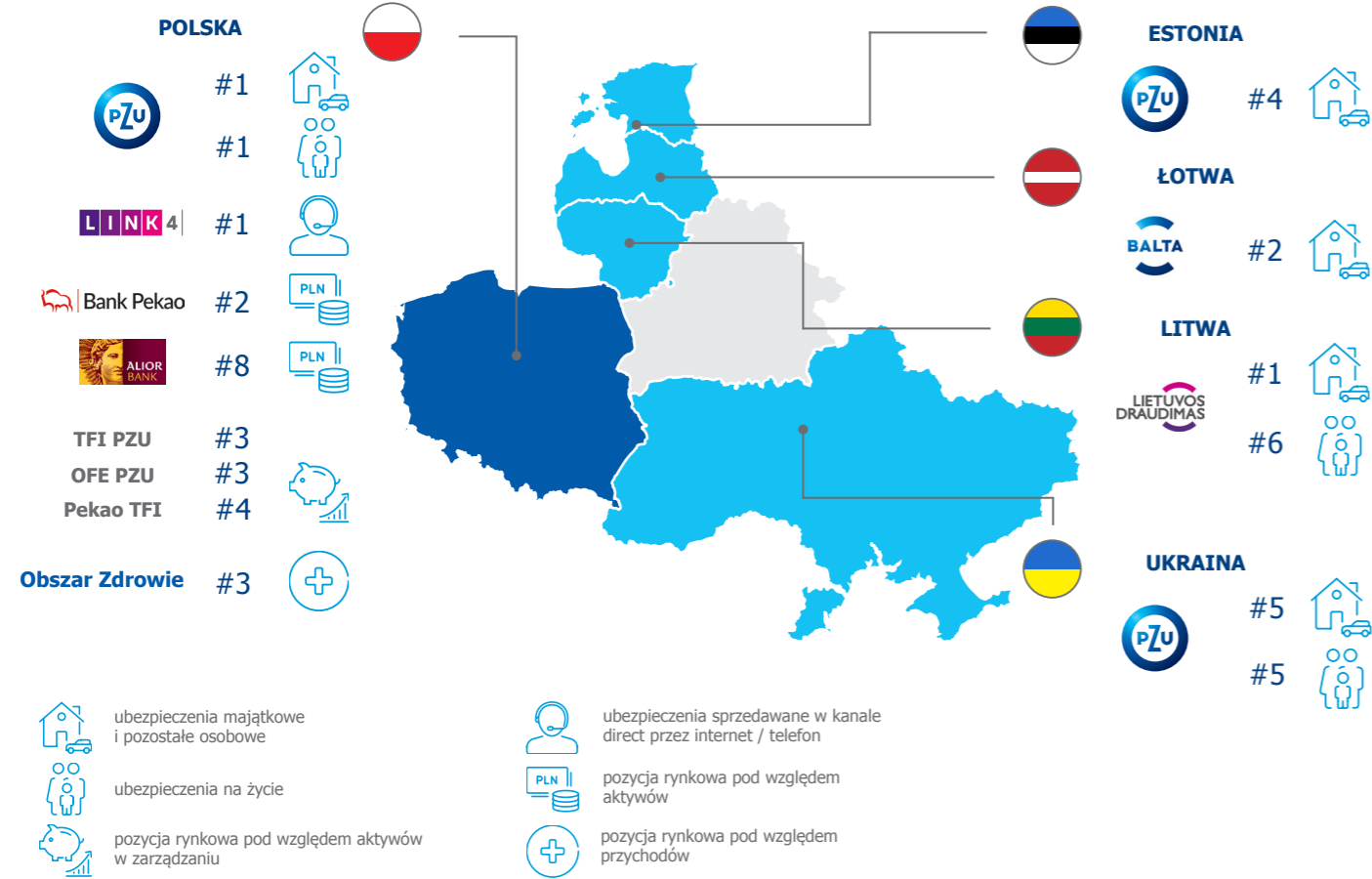


Factsheet Q3 2018



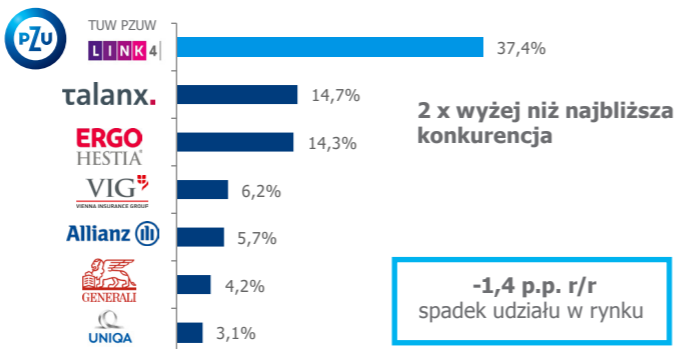
Pozycja rynkowa spółek Grupy PZU



Ubezpieczenia na życie (składka okresowa)*



Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe*



* Dane rynkowe wg stanu na koniec H1 2018

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

8 521 agentów na wyłączność
3 150 multiagencji
1 200 brokerów

27,9 mld zł aktywa klienta zewnętrznego (TFI i OFE PZU)

21,9 mld zł aktywa klienta zewnętrznego (TFI i OFE Pekao)

255 mld zł aktywów bankowych w Grupie PZU

PZU (13,7)% r/r

1,8% q/q

WIG20 (6,9)% r/r

7,0% q/q

WIG Banki (5,7)% r/r

9,1% q/q

WIG-DIV (12,3)% r/r

5,1% q/q

WIG (8,3)% r/r

5,4% q/q

RESPECT (14,3)% r/r

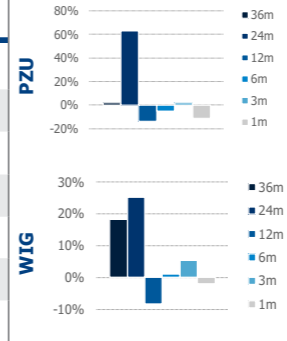
5,0% q/q

WIG20 TR (4,8)% r/r

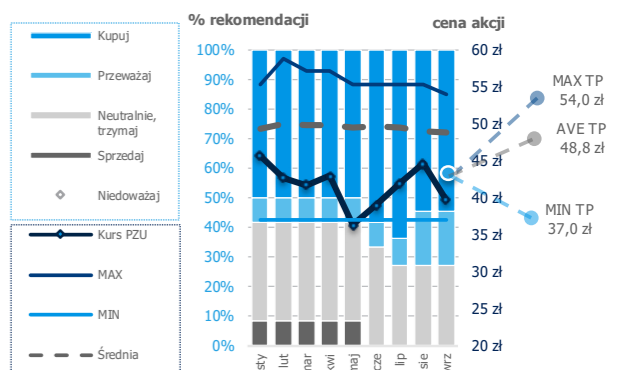
9,2% q/q

STOPY ZWROTU PZU VS. WIG

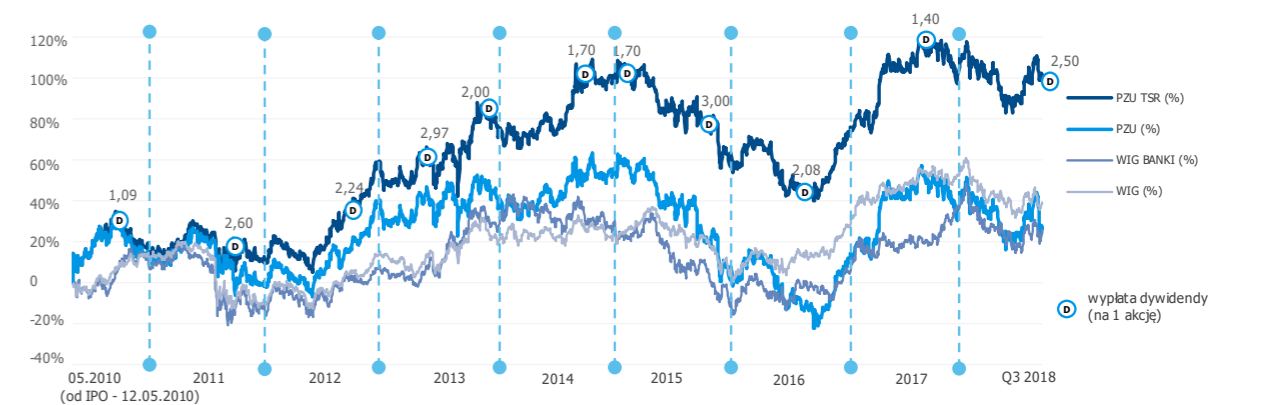
Stopy zwrotu	PZU	WIG
Q3 2018 (YTD)		
1m	-11,1%	-2,0%
3m	1,8%	5,4%
6m	-4,9%	1,0%
12m	-13,7%	-8,3%
24m	62,8%	25,3%
36m	1,9%	18,4%



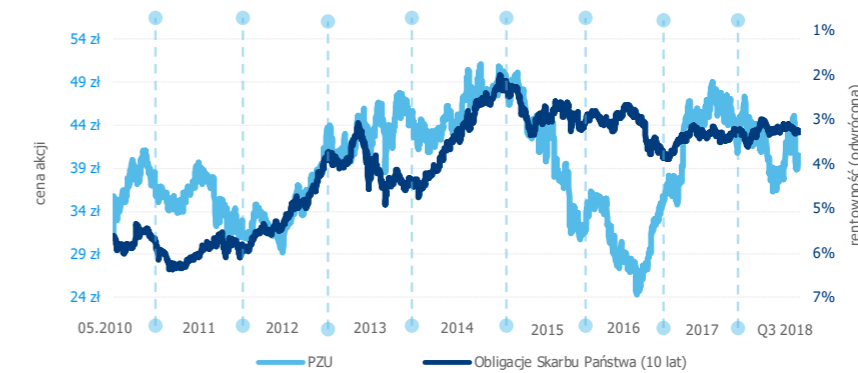
REKOMENDACJE



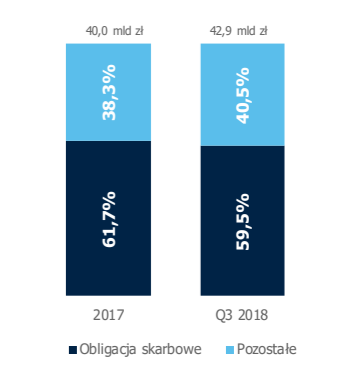
DYNAMIKA KURSU AKCJI PZU NA TLE WYBRANYCH INDEKSÓW GIEŁDOWYCH



PZU NA TLE OBLIGACJI SKARBU PAŃSTWA

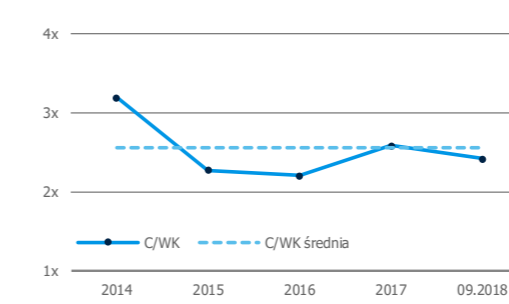


STRUKTURA LOKAT*

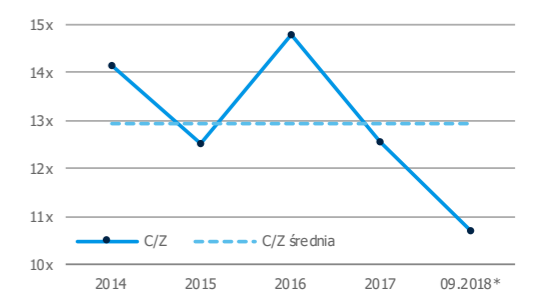


* z wyłączeniem produktów inwestycyjnych

WSKAŹNIK C/WK



WSKAŹNIK C/Z



* dane kroczące

WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane	Q3 2017	Q3 2018	Zmiana r/r
GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANK I PEKAO			
Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto ¹	5 327	5 377	0,9%
Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto	(4 038)	(3 639)	(9,9%)
Wynik netto na działalności inwestycyjnej na portfolio głównym ²	499	371	(25,8%)
Wynik netto na działalności inwestycyjnej - produkty inwestycyjne	103	(3)	x
Wynik netto na działalności inwestycyjnej - pozostałe	(72)	3	x
Koszty administracyjne ¹	(380)	(380)	(0,1%)
Koszty akwizycji ¹	(730)	(781)	7,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	725	1 076	48,4%
Zyski (starty) netto przypisane właścicielom jednostki dominującej	530	845	59,5%
BANKI: ALIOR BANK I PEKAO			
Zyski (starty) netto przypisane właścicielom jednostki dominującej	153	162	5,8%
WYNIK NETTO PRZYPISANY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ	683	1 007	47,4%
GŁÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE			
ROE ³	20,2%	29,3%	9,1 p.p.
Wskaźnik mieszan ⁴	95,9%	84,3%	(11,6) p.p.
Marża ⁵	25,9%	26,1%	0,2 p.p.
Wskaźnik kosztów administracyjnych PZU, PZU Życie	6,1%	6,0%	(0,0) p.p.
Wskaźnik kosztów akwizycji PZU, PZU Życie	13,0%	13,6%	0,5 p.p.

¹ Bez eliminacji korekt konsolidacyjnych

² Z FX od emisji obligacji własnych

³ Wskaźnik obliczony na podstawie kapitału własnego na początek i na koniec okresu sprawozdawczego, liczony dla podmiotu dominującego

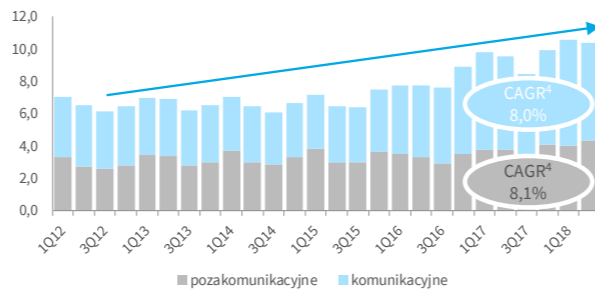
⁴ Tylko dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych w Grupie PZU

⁵ Marża dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych z wyłączeniem efektu konwersji

Wyniki operacyjne głównych segmentów

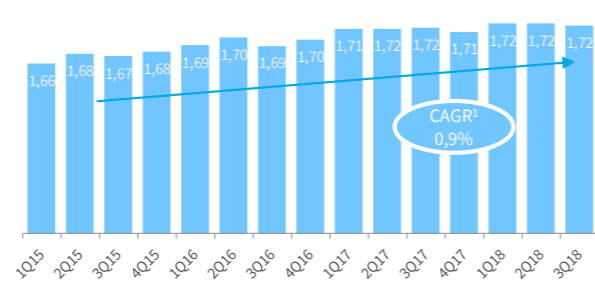
mln zł, lokalne standardy rachunkowości		Q3 2017	Q3 2018	Zmiana r/r
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia masowe	7 508	7 702	2,6%
	ubezpieczenia korporacyjne	1 894	2 054	8,5%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia masowe	951	1 309	37,6%
	ubezpieczenia korporacyjne	173	325	87,9%
Wskaźnik mieszan	ubezpieczenia masowe	89,6%	85,5%	(4,1) p.p.
	ubezpieczenia korporacyjne	92,1%	86,5%	(5,6) p.p.
Ubezpieczenia na życie - Polska				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	5 145	5 163	0,3%
	ubezpieczenia indywidualne	1 196	1 007	(15,8)%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	1 101	1 142	3,7%
	ubezpieczenia indywidualne	144	160	11,1%
Marża zysku operacyjnego	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	21,4%	22,1%	0,7 p.p.
	ubezpieczenia indywidualne	12,0%	15,9%	3,9 p.p.
Kraje bałtyckie i Ukraina				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	1 124	1 273	13,3%
	ubezpieczenia na życie	72	87	20,8%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	82	126	53,7%
	ubezpieczenia na życie	5	3	(40,0)%
COR	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	92,7%	90,0%	(2,7) p.p.
Marża	ubezpieczenia na życie	6,9%	3,4%	(3,5) p.p.

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



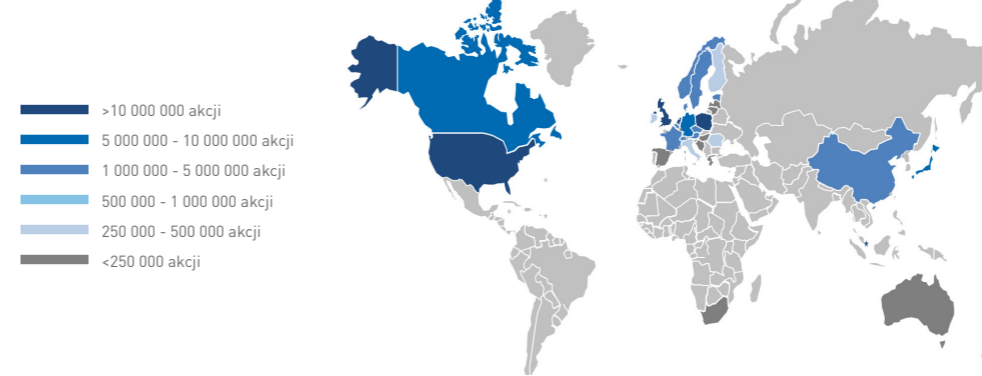
⁴ Liczony za okres II kw. 2012 do II kw. 2018 roku.

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

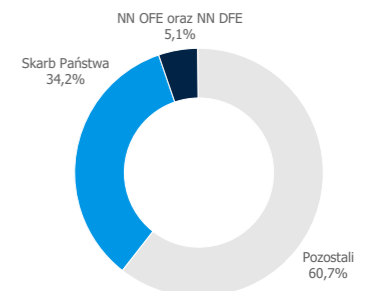


¹ III kw. 2018 do III kw. 2015

STRUKTURA AKCJONARIATU

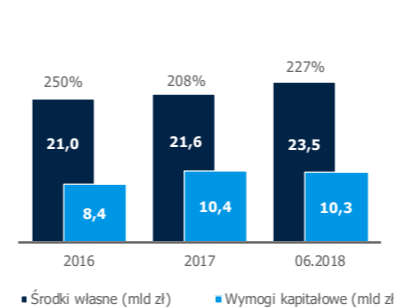


> W POLSCE

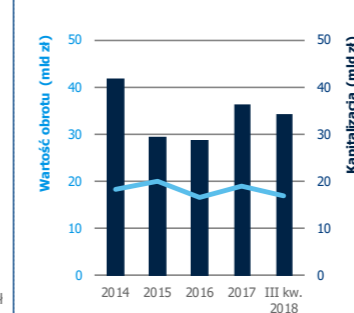


Źródło: Raport bieżący 21/2018

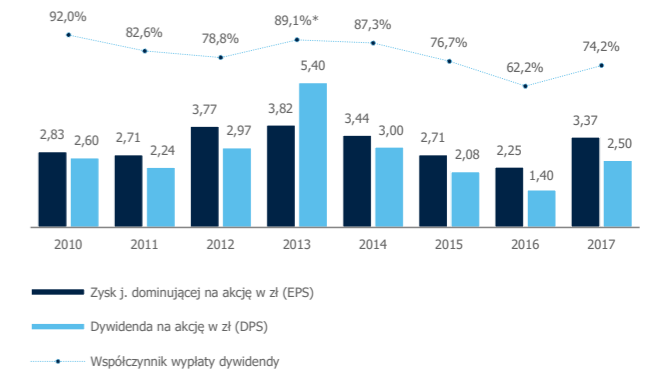
SOLWENCY II



WYCENA RYNKOWA



ZYSK I DYWIDENDA NA AKCJĘ



* w 2013 roku miała miejsce wypłata dywidendy z kapitałów nadwyżkowych (2 zł na akcję)

STRATEGIA 2017-2020 „NOWE PZU”



STRATEGIA INNOWACYJNOŚCI

- WYKORZYSTANIE BIG DATA**
 - Zaawansowane metody **pricingu**
 - Skuteczniejsze wykrywanie **przestępstw ubezpieczeniowych**
 - Wsparcie inicjatyw **cross-sellingowych**
 - Wzrost poziomu **lojalności klientów**
 - Lepsze zarządzanie biznesem | **predykcja**
- DIGITALIZACJA**
 - Implementacja **nowych technologii**
 - Automatyzacja** procesów
 - Wdrożenie **self-service**
 - Rozwój **kanalów dystrybucji**
 - Uproszczone **proces sprzedaży**
- NOWE INTERAKCJE Z KLIENTEM**
 - Wdrożenie usług **dopasowanych do potrzeb klientów**
 - Dotarcie do **nowych segmentów** rynku

KONTAKT RI



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

WYDARZENIA 2018

- 12 września – Dzień nabycia praw do dywidendy za 2017 rok (2,50 zł na 1 akcję)
- 3 października – Dzień wypłaty dywidendy (2,50 zł na 1 akcję)

AMBICJE CSR

- Budowanie pozycji CSR w branży**
 - Obecność w indeksie giełdowym spółek odpowiedzialnych Respect Index
 - Obecność w indeksie na poziomie min. średnim dla branży
- Klienci**
 - Wskaźnik NPS klienta detalicznego w ubezpieczeniach vs. konkurencja
 - Wskaźnik terminowości rozpatrywania reklamacji
 - > konkurencji
 - > 95% do 28 dni
- Pracownicy**
 - Wskaźnik zaangażowania pracowników
 - Procent kobiet na stanowiskach kierowniczych
 - > 55%
 - > min. 50%
- Środowisko**
 - Wdrożenie standardu Grupy „Zielone PZU”
 - Wdrożony w 100%
- Zarządzanie ryzykiem**
 - Ocena BION dla PZU i PZU Życie
 - Poziom dobry
- Działania społeczne**
 - Zaangażowanie finansowe w działalność społeczną
 - > 50 mln PLN rocznie
- Dostawcy**
 - Odszetek dostawców przestrzegających „Kodeksu dobrych praktyk CSR Dostawców PZU”
 - > 90% umów zawiera zobowiązanie do przestrzegania „Kodeksu dobrych praktyk CSR Dostawców PZU”