

GRUPA PZU | Factsheet 2022



#1

największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE



436 mld zł

aktywów



~38 tys.

pracowników



22 mln

klientów



99%

najbardziej rozpoznawalna marka ubezpieczeniowa w Polsce



SILNY BILANS

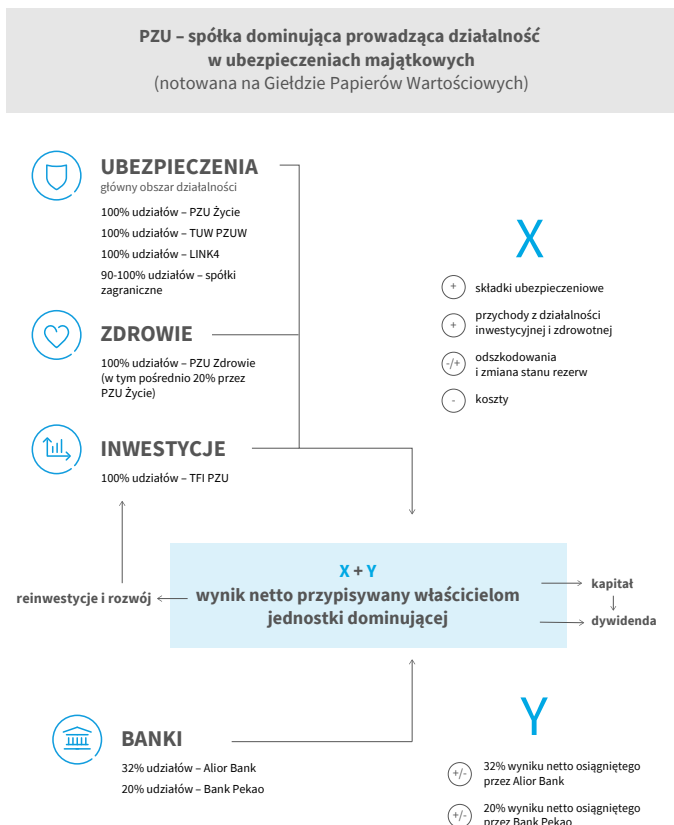
Wypłacalność II na bezpiecznym poziomie

Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń jest największym w Polsce i Europie Środkowo- Wschodniej konglomeratem finansowym. Na czele Grupy stoi PZU, który ma status podmiotu wiodącego w konglomeracie. Tradycje PZU sięgają 1803 roku. Akcje PZU notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i wchodzi w skład indeksu WIG20 oraz WIG ESG. PZU jest w czołówce najwyżej wycenianych i najbardziej płynnych spółek polskiej giełdy. Kapitalizacja giełdowa PZU na koniec 2022 roku wynosiła 30,6 mld zł. Głównym akcjonariuszem PZU jest Skarb Państwa, który posiada 34,19% akcji.

Spółki Grupy oferują nie tylko ubezpieczenia na życie, majątkowe i zdrowotne, ale także produkty bankowe, inwestycyjne, emerytalne i usługi medyczne. W ramach partnerstw strategicznych świadczą także usługi assistance dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw. Fundamentem działalności jest zaufanie klientów. Grupa stawia klienta w centrum uwagi i integruje wokół niego wszystkie obszary działalności. Strategiczną ambicją Grupy jest rozwój ekosystemów, które będą dostarczać kompleksowych rozwiązań, zarówno dla klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych. Stworzą one nowe możliwości budowania długotrwałych relacji z klientem m.in. dzięki nowym interakcjom z klientem w różnych obszarach jego życia. Kluczowymi elementami które przyczyniają się do budowy trwałej przewagi technologicznej w zintegrowanej obsłudze klienta będą dalsza digitalizacja, wykorzystanie sztucznej inteligencji (AI), Big Data oraz zaawansowanej analityki, a także mobilność i omnikanalowość. Transformację technologiczną wspomagać będzie wykorzystanie chmury obliczeniowej.

Chcąc tworzyć odpowiedzialną organizację Grupa PZU mocno akcentuje czynniki ESG (środowisko, społeczna odpowiedzialność i ład korporacyjny). Priorytetem jest wypracowywanie korzyści dla akcjonariuszy i klientów w sposób zrównoważony i odpowiedzialny. Sukces Grupy PZU będzie budowany w oparciu o nowoczesne modele biznesowe szeroko uwzględniające kryteria ESG. Grupa wspiera rozwój niskoemisyjnej gospodarki, dba o sprawiedliwą transformację energetyczną, zachęca lokalne społeczności do zrównoważonego i bezpiecznego stylu życia, tworzy nowoczesną organizację zarządzaną w sposób odpowiedzialny.

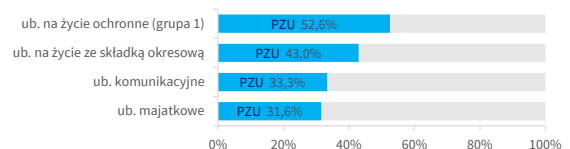
UPROSZCZONY MODEL BIZNESOWY



POZYCJA RYNKOWA



UDZIAŁY RYNKOWE w Polsce (po III kw. 2022)

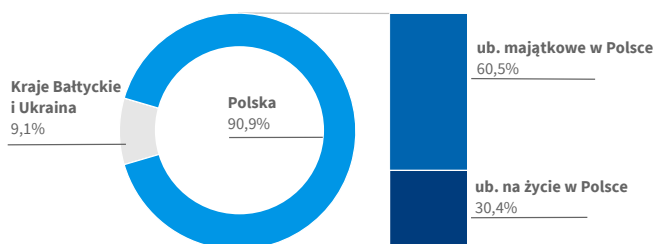


WYNIKI FINANSOWE

mln zł	2019	2020	2021	2022
A) GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANKU I BANKU PEKAO				
Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	24 191	23 866	25 080	26 710
Wynik na działalności inwestycyjnej (z wyłączeniem banków)	1 995	2 044	2 012	1 233
Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto	(15 695)	(15 580)	(15 731)	(15 542)
Koszty akwizycji	(3 363)	(3 317)	(3 572)	(3 903)
Koszty administracyjne	(1 739)	(1 801)	(1 734)	(1 918)
Zysk z działalności operacyjnej	3 606	3 941	3 635	3 640
Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	2 780	3 106	2 732	2 794
B) Odpis wartości firmy (Alior Bank, Bank Pekao) i WNIP Alior Bank				
	-	(1 343) ⁵	-	-
C) BANKI: ALIOR BANK I BANK PEKAO				
Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	515	149	604	580
(A+B+C) ZYSK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3 295	1 912	3 336	3 374
Aktywa ogółem	343 385	378 974	402 129	436 119
Kapitały własne przypadające udziałowcom jednostki dominującej	16 169	18 777	17 080	17 489

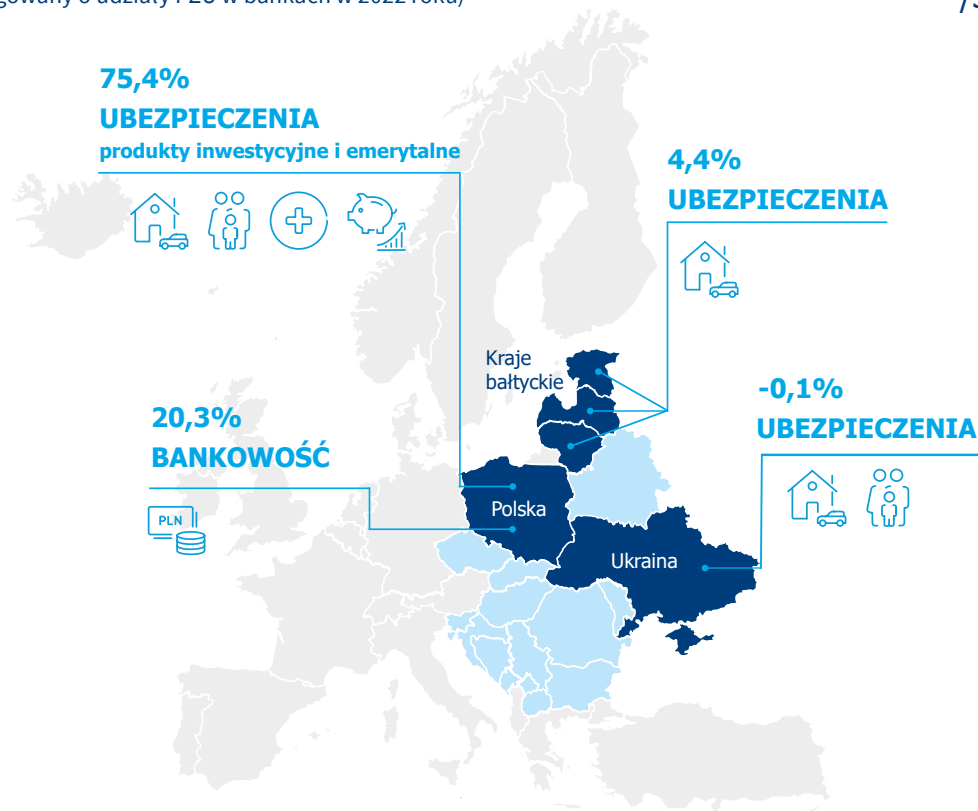
Dane przekształcone na 31 grudnia za lata 2018-2019

Struktura składki przypisanej (IV kw. 2022)

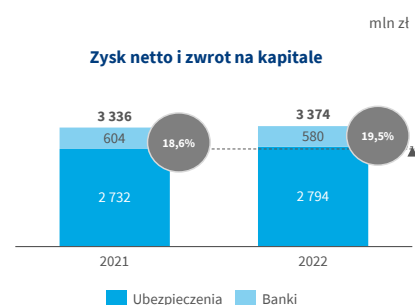


Procentowy udział segmentów działalności w wyniku operacyjnym

(skorygowany o udziały PZU w bankach w 2022 roku)



✓ Solidny **wynik netto¹** Grupy PZU w wymagających warunkach rynkowych



✓ ROE powyżej ambicji strategicznych



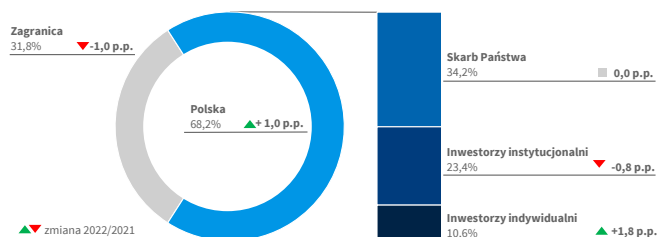
Rating siły finansowej i rating kredytowy nadany PZU przez S&P

A-
/STABILNA/

AKCJE PZU

Liczba akcji	863 523 000	C/Z	9,1x	Średnia wartość obrotu	58,3 mln zł
Free float (%)	65,81%	C/WK	1,7x	Średnia liczba transakcji	5 122
Wartość rynkowa	30,6 mld zł	Stopa dywidendy	5,5% ⁶⁾	Średni wolumen obrotu	1 883 929 szt.

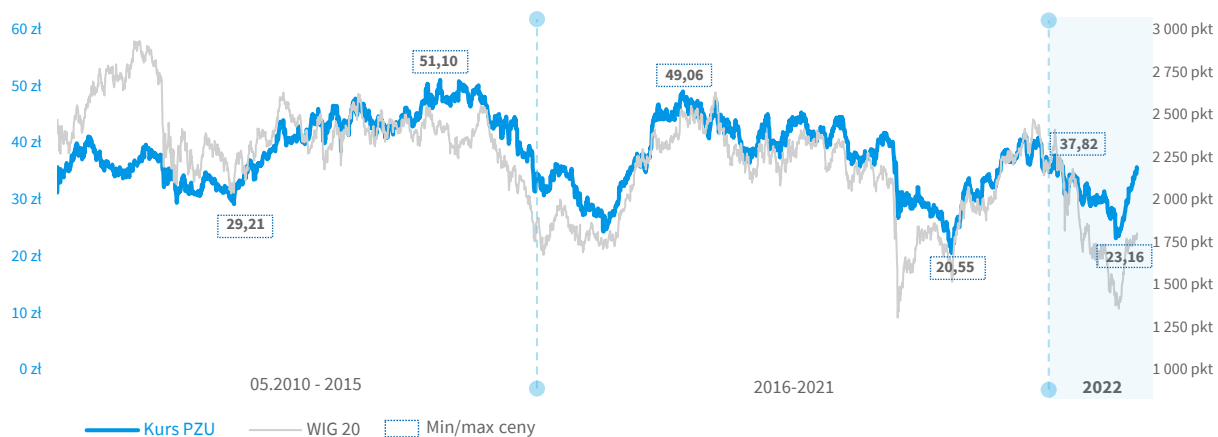
Struktura akcjonariatu (31.12.2022)



Statystyka rekomendacji (31.12.2022)

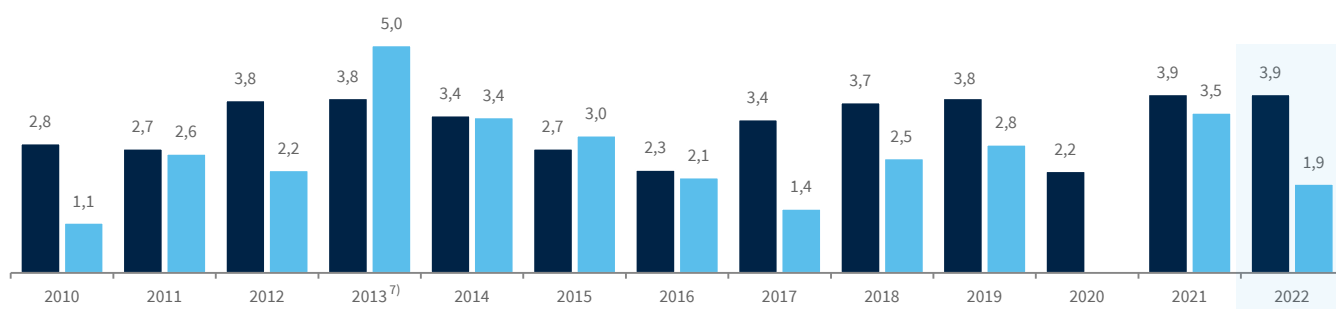
	▲ 13	Kupuj, Przeważaj
	■ 12	Neutralnie, Trzymaj
	▼ 4	Sprzedaj, Niedoważaj
Max. cena docelowa	49,0 zł	
Średnia cena docelowa	37,4 zł	
Min. cena docelowa	27,7 zł	

Kurs PZU – cena min/max akcji na zamknięciu sesji

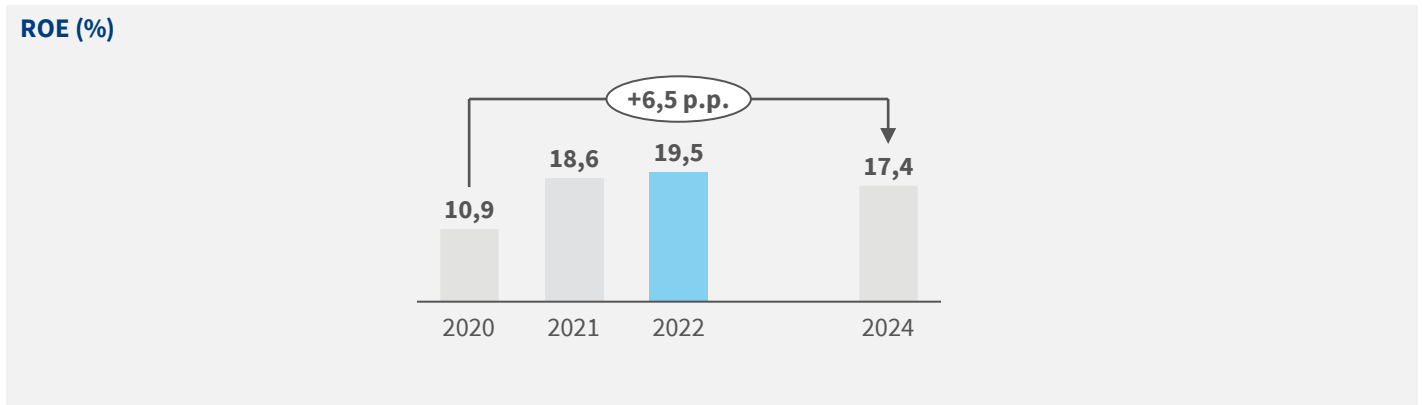


Zysk i dywidenda na akcję

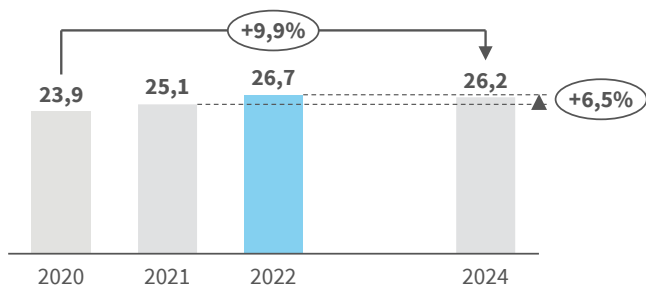
■ Zysk j. dominującej na akcję w zł za dany rok (EPS) ■ Dywidenda na akcję (w zł) w roku ustalenia prawa przez Walne Zgromadzenie



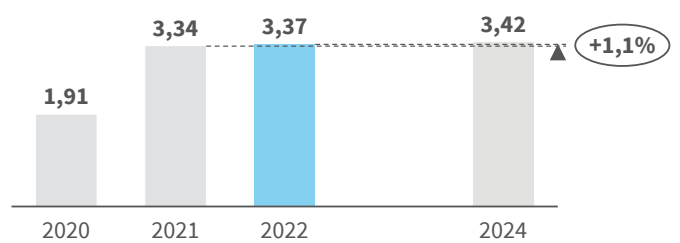
REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI FINANSOWE



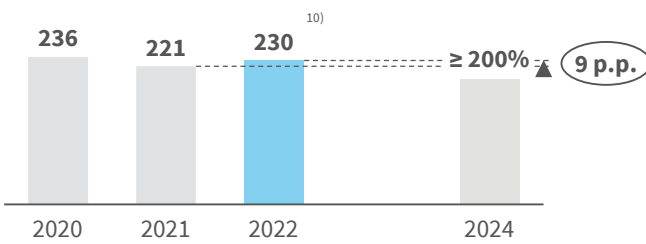
SKŁADKA PRZYPISANA BRUTTO⁸ (MLD ZŁ)



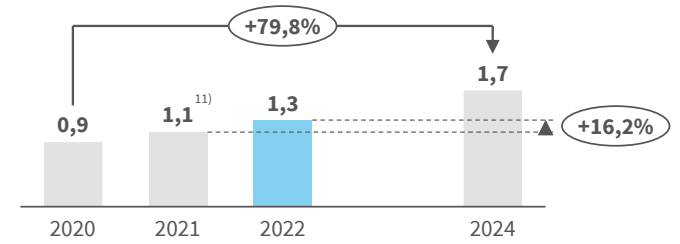
ZYSK NETTO⁹ (MLD ZŁ)



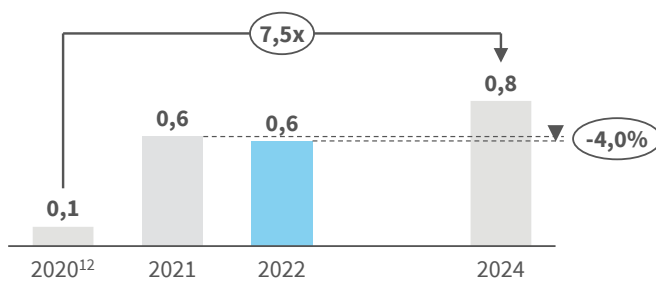
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚĆ II (%)



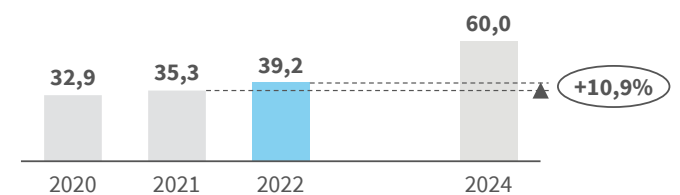
PRZYCHODY FILARU ZDROWIE (MLD ZŁ)



KONTRYBUCJA BANKÓW DO WYNIKU NETTO GRUPY PZU⁹ (MLD ZŁ)



AKTYWA POD ZARZĄDANIEM¹³ (MLD ZŁ)



<p>Cele ESG w celach WKK</p>	<p>Uwzględnienie celów ESG w celach strategicznych Spółki i przekazanie ich do realizacji przez Wyższą Kadrę Kierowniczą</p>	<p>Uwzględnienie celów ESG w celach strategicznych Spółki i przekazanie ich do realizacji przez Wyższą Kadrę Kierowniczą</p>
<p>55%</p>	<p>Ocena pod kątem czynników ESG 55% największych korporacyjnych klientów ubezpieczeniowych z sektorów wrażliwych na ryzyko ESG</p>	<p>20% największych korporacyjnych klientów ubezpieczeniowych z sektorów wrażliwych na ryzyko ESG ocenionych pod kątem czynników ESG</p>
<p>500 mln</p>	<p>Wzrost obecnego zaangażowania w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną o 500 mln zł w latach 2021-2024</p>	<p>716,7 mln zł - wzrost zaangażowania PZU i TFI PZU w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną (od 2021)</p>
<p>70%</p>	<p>Odsetek kluczowych procesów zakupowych, przy których uwzględniono kryteria ESG</p>	<p>Uwzględnienie kryteriów ESG w 46% kluczowych procesów zakupowych</p>
<p>Zakres emisji 1 i 2</p>	<p>Osiągnięcie neutralności klimatycznej działalności własnej dzięki ograniczeniu emisji, zakupie zielonej energii oraz rekompensacie emisji CO₂¹⁴</p>	<p>Ograniczenie emisji dwutlenku węgla ze źródeł własnych o 25,5%. (metoda location-based). 81% energii elektrycznej zakontraktowanej i zakupionej pochodzącej z OZE. Rekompensata emisji 17 508 Mg CO₂e za rok 2021.</p>
<p>70%</p>	<p>Odsetek Pracowników objętych programem #DobryStan</p>	<p>39% pracowników korzystających z oferty #DobryStan</p>
<p>10-15 mln</p>	<p>Liczba odbiorców działań społecznych z zakresu bezpieczeństwa i zrównoważonego stylu życia w ciągu roku</p>	<p>12 mln odbiorców działań społecznych</p>

PRZYPISY:

¹⁾ Zysk netto i zwrot na kapitale przypisany właścicielom podmiotu dominującego; ²⁾ ROE w 2022 roku, przypisane właścicielom jednostki dominującej; ³⁾ Marża za 2021 i 2022 roku dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych; ⁴⁾ Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe w Grupie PZU (Polska); ⁵⁾ w tym odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy powstałej w wyniku nabycia Alior Banku (746 mln zł) i Banku Pekao (555 mln zł) oraz odpis aktywów powstałych w wyniku nabycia Alior Banku (tj. znaku towarowego oraz relacji z klientami po uwzględnieniu wpływu odroczonego podatku dochodowego i udziału mniejszości) w kwocie 42 mln zł; ⁶⁾ stopa liczona jako dywidenda (wg daty ustalenia prawa do dywidendy) wobec ceny akcji na koniec poprzedniego raportowanego roku; ⁷⁾ w 2013 roku miała miejsce wypłata dywidendy z kapitałów nadwyżkowych (2 zł na akcję); ⁸⁾ Składka przypisana brutto Grupy kapitałowej PZU; ⁹⁾ Zysk netto przypisany jednostce dominującej; ¹⁰⁾ Dane za III kw. Nie uwzględnia nowych zasad ujętych w piśmie okólnym KNF do zakładów ubezpieczeń z 16.04.2021; ¹¹⁾ Wartość skorygowana (zmiana metodyki uwzględniania przychodów wewnątrzgrupowych w placówkach medycznych); ¹²⁾ Z wyłączeniem odpisu wartości firmy z tytułu nabycia Banku Pekao i Alior Banku; ¹³⁾ Aktywa klientów zewnętrznych pod zarządzaniem TFI PZU, Pekao TFI i Alior TFI; ¹⁴⁾ Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2



KONTAKT DLA INWESTORÓW:

Magdalena Komaracka, CFA, Dyrektor RI



+48 22 582 22 93



mkomaracka@pzu.pl

Piotr Wiśniewski, Kierownik RI



+48 22 582 26 23



pwisniewski@pzu.pl

PZU SA
rondo Ignacego Daszyńskiego 4
00-843 Warszawa
ir@pzu.pl

www.pzu.pl/ri