

GRUPA PZU | Factsheet I kw. 2023



#1

największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE



446 mld zł

aktywów



~38 tys.

pracowników



22 mln

klientów



99%

najbardziej rozpoznawalna marka ubezpieczeniowa w Polsce



SILNY BILANS

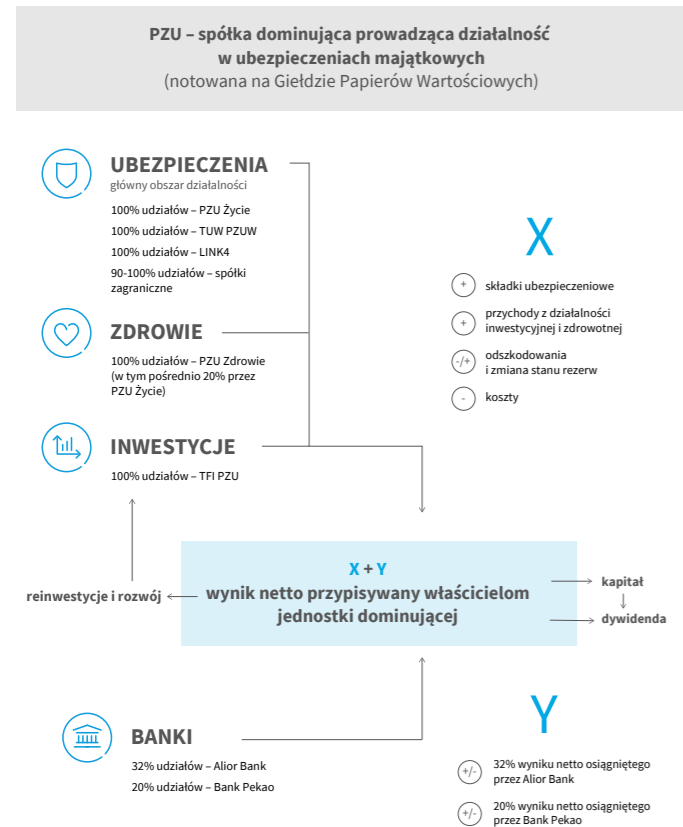
Wypłacalność II na bezpiecznym poziomie

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 najwyższych wycenianych i najbardziej płynnych spółek polskiej giełdy. Kapitalizacja giełdowa PZU na koniec I kw. 2023 roku wynosiła 30,3 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 omnikałowość. 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.

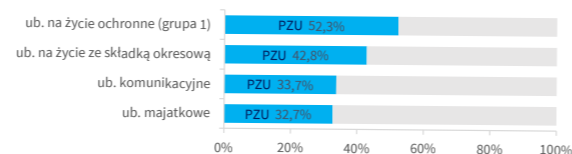
UPROSZCZONY MODEL BIZNESOWY



POZYCJA RYNKOWA



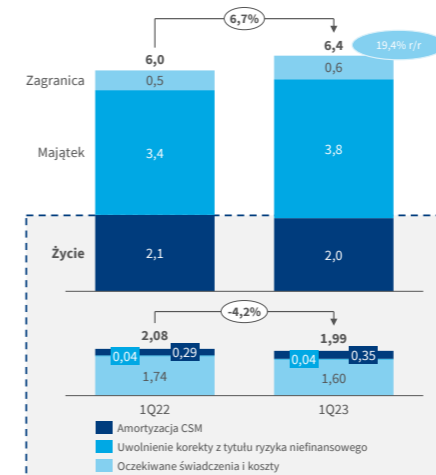
UDZIAŁY RYNKOWE w Polsce (po IV kw. 2022)



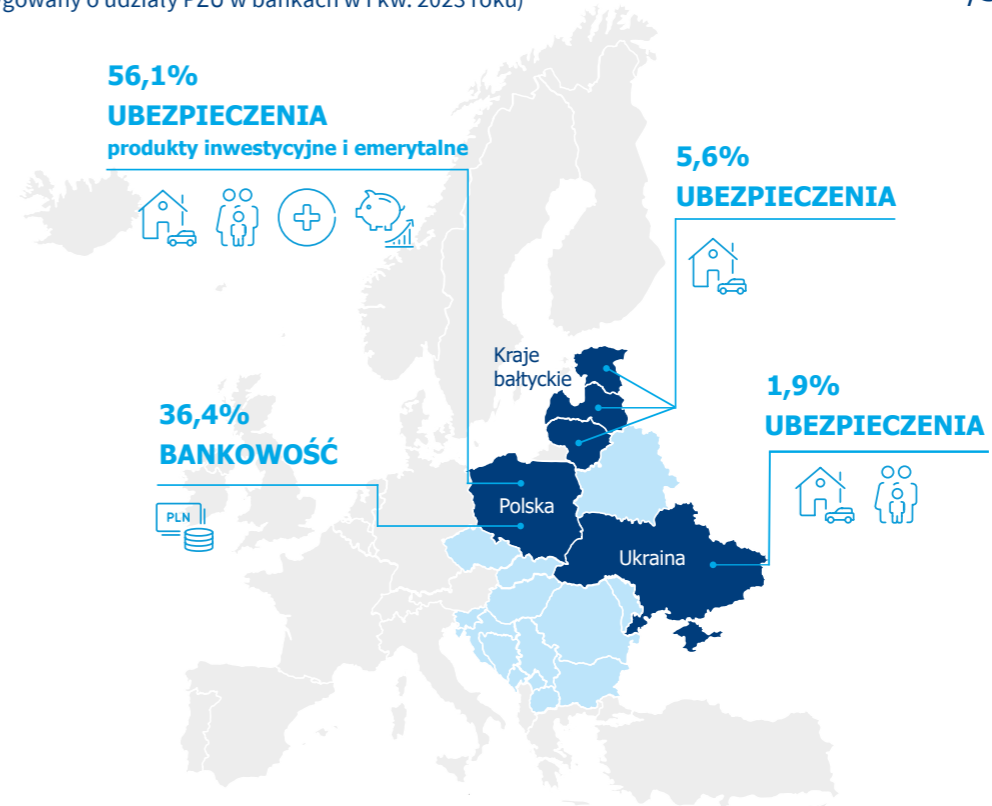
WYNIKI GRUPY PZU wg MSSF 17

mln zł	I kw. 2022	I kw. 2023
A) GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANKU I BANKU PEKAO		
Przychody brutto z ubezpieczeń	5 999	6 401
Przychody netto z ubezpieczeń	5 751	6 035
Koszty (netto) usług ubezpieczenia	(4 892)	(5 181)
Wynik z usług ubezpieczenia	859	854
Przychody finansowe netto	110	285
Wynik operacyjny	969	1 139
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	643	743
B) BANKI: ALIOR BANK I BANK PEKAO		
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	241	412
(A+B) ZYSK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	884	1 155

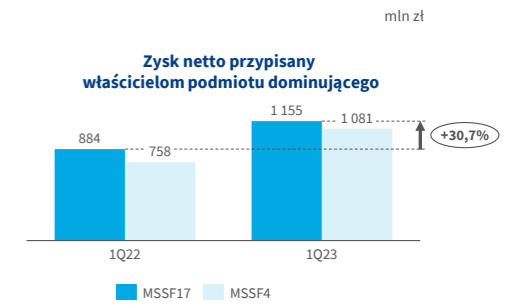
Przychody brutto z ubezpieczeń wg MSSF 17 (mld zł)



Procentowy udział segmentów działalności w wyniku operacyjnym (skorygowany o udziały PZU w bankach w I kw. 2023 roku)



✓ Nowy standard MSSF 17. Kontynuacja strategii i budowy wartości



✓ Zwrot na kapitale przekracza ambicje strategiczne

Zysk netto 1,16 mld zł
(vs. 0,88 mld zł w 1Q22)

aROE¹ 18,9%
(vs. 15,5% w 1Q22)

Wynik z usług ubezpieczenia 854 mld zł
(COR² 85,7%, Marża³ 15,3%)

Wynik na portfelu inwestycyjnym 600 mld zł
(+35% vs. 1Q22)

Kontrybucja banków do wyniku Grupy 412 mld zł
(vs. 241 mln zł w 1Q22)

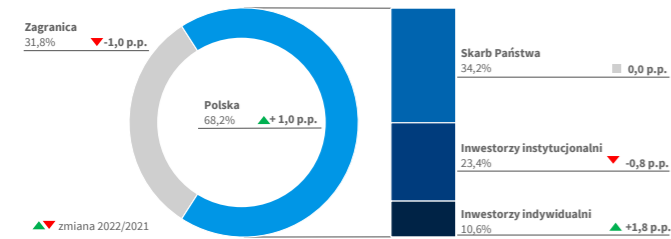
Rating siły finansowej i rating kredytowy nadany PZU przez S&P

A-
/STABILNA/

AKCJE PZU

Liczba akcji	863 523 000	C/Z	8,2x	Średnia wartość obrotu	61,0 mln zł
Free float (%)	65,81%	C/WK	1,7x	Średnia liczba transakcji	4 922
Wartość rynkowa	30,3 mld zł	Stopa dywidendy	5,5% ⁴⁾	Średni wolumen obrotu	1 726 903 szt.

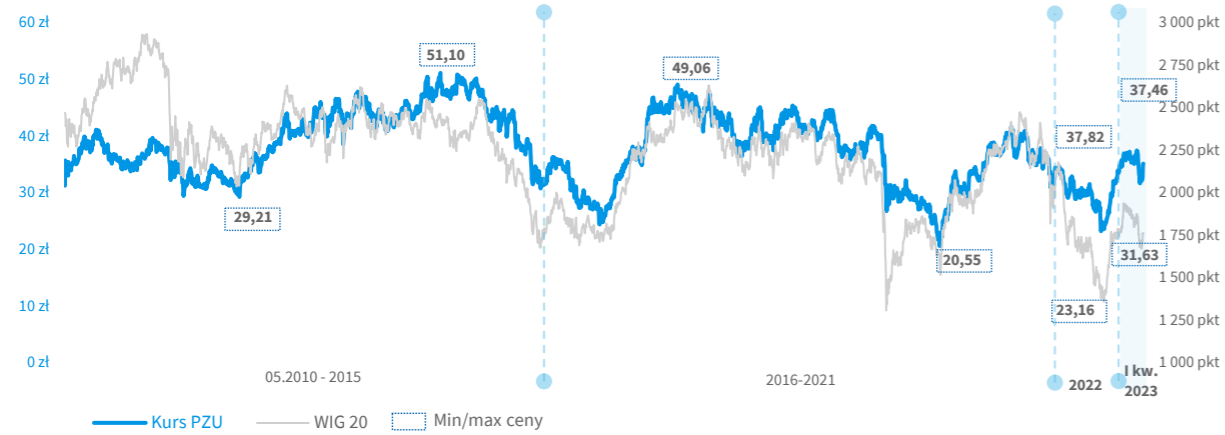
Struktura akcjonariatu (31.12.2022)



Statystyka rekomendacji (31.03.2023)

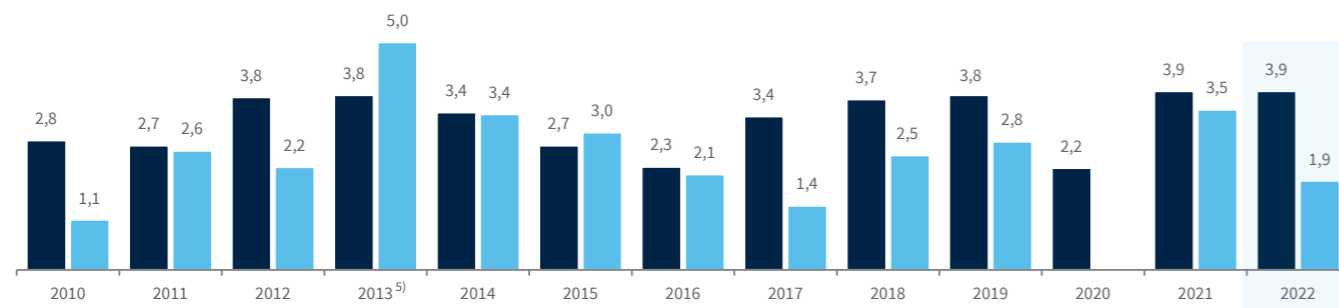
12	▲ 7	Kupuj, Przeważaj
	■ 5	Neutralnie, Trzymaj
	▼ 0	Sprzedaj, Niedoważaj
Max. cena docelowa	49,0 zł	
Średnia cena docelowa	37,9 zł	
Min. cena docelowa	27,7 zł	

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

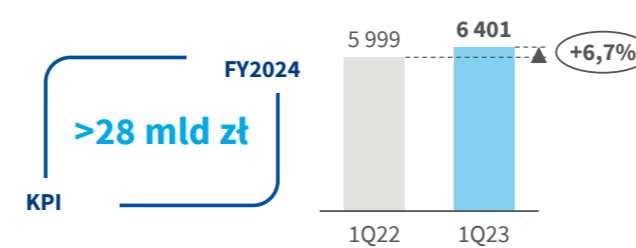


REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI FINANSOWE

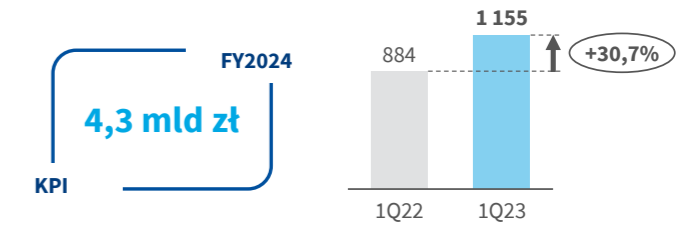
aROE⁶ (%)



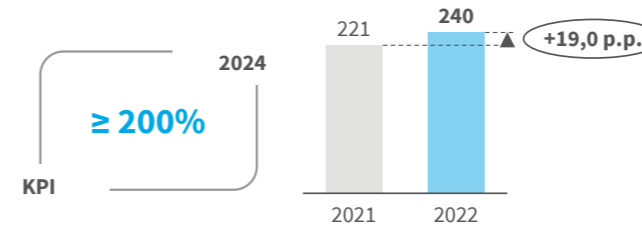
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ BRUTTO⁷ (MLN ZŁ)



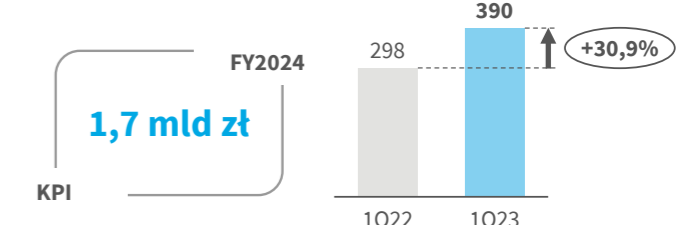
ZYSK NETTO⁸ (MLD ZŁ)



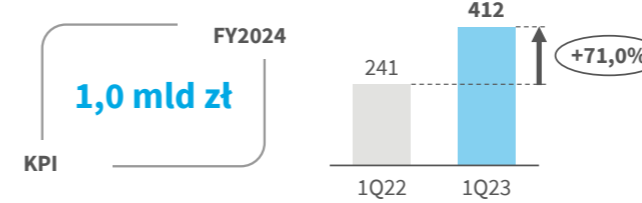
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚĆ II⁹ (%)



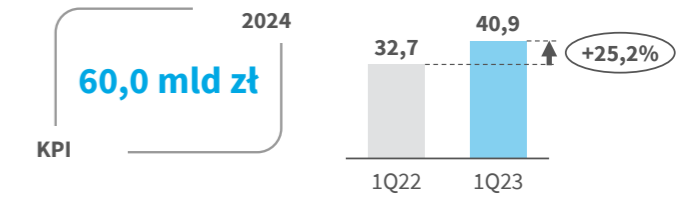
PRZYCHODY FILARU ZDROWIE (MLD ZŁ)



KONTRYBUCJA BANKÓW DO WYNIKU NETTO GRUPY PZU (MLD ZŁ)



AKTYWA POD ZARZĄDANIEM¹⁰ (MLD ZŁ)



REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI ESG

Cele ESG w celach WKK

55%

500 mln

70%

Zakres emisji 1 i 2

70%

10-15 mln

Uwzględnienie celów ESG w celach strategicznych Spółki i przekazanie ich do realizacji przez Wyższą Kadrę Kierowniczą

Ocena pod kątem czynników ESG 55% największych korporacyjnych klientów ubezpieczeniowych z sektorów wrażliwych na ryzyko ESG

Wzrost obecnego zaangażowania w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną o 500 mln zł w latach 2021-2024

Odsetek kluczowych procesów zakupowych, przy których uwzględniono kryteria ESG

Osiągnięcie neutralności klimatycznej działalności własnej dzięki ograniczeniu emisji, zakupie zielonej energii oraz rekompensacie emisji CO₂¹¹

Odsetek Pracowników objętych programem #DobryStan

Liczba odbiorców działań społecznych z zakresu bezpieczeństwa i zrównoważonego stylu życia w ciągu roku

Realizacja 2022

Uwzględnienie celów ESG w celach strategicznych Spółki i przekazanie ich do realizacji przez Wyższą Kadrę Kierowniczą

20% największych korporacyjnych klientów ubezpieczeniowych z sektorów wrażliwych na ryzyko ESG ocenionych pod kątem czynników ESG

716,7 mln zł - wzrost zaangażowania PZU i TFI PZU w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną (od 2021)

Uwzględnienie kryteriów ESG w 46% kluczowych procesów zakupowych

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.

39% pracowników korzystających z oferty #DobryStan

12 mln odbiorców działań społecznych



KONTAKT DLA INWESTORÓW:

Magdalena Komaracka, CFA, Dyrektor RI

Piotr Wiśniewski, Ekspert RI

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

www.pzu.pl/ri

+48 22 582 22 93
+48 22 582 26 23

mkomaracka@pzu.pl
pwisniewski@pzu.pl

PRZYPISY:

¹⁾ aROE w I kw. 2023 roku, przypisany właścicielom jednostki dominującej, uroczniony, zwrot na kapitale własnym z wyłączeniem skumulowanego efektu zmiany stóp dyskonta do wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych; ²⁾ Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe w Grupie PZU (Polska); ³⁾ Marża dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych; ⁴⁾ stopa liczona jako dywidenda (wg daty ustalenia prawa do dywidendy) wobec ceny akcji na koniec poprzedniego raportowanego roku; ⁵⁾ w 2013 roku miała miejsce wypłata dywidendy z kapitałów nadwyżkowych (2 zł na akcję); ⁶⁾ Skorygowany zwrot z kapitału własnego (aROE %). Obliczany na bazie kapitału z wyłączeniem pozostałych całkowitych dochodów z działalności ubezpieczeniowej (będący wpływem zmian w otoczeniu makroekonomicznym na wysokość kapitałów Grupy PZU); ⁷⁾ Przychody z ubezpieczeń brutto Grupy kapitałowej PZU; ⁸⁾ Zysk netto przypisany jednostce dominującej; ⁹⁾ Z wyłączeniem zasad ujętych w piśmie okólnym KNF do zakładów ubezpieczeń z 16.04.2021; ¹⁰⁾ Aktywa klientów zewnętrznych pod zarządzaniem TFI PZU, Pekaio TFI i Alior TFI; ¹¹⁾ Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2