

GRUPA PZU | Factsheet II kw. 2023



#1

największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE



442 mld zł

aktywów



~38 tys.

pracowników



22 mln

klientów



99%

najbardziej rozpoznawalna marka ubezpieczeniowa w Polsce



SILNY BILANS

Wypłacalność II na bezpiecznym poziomie

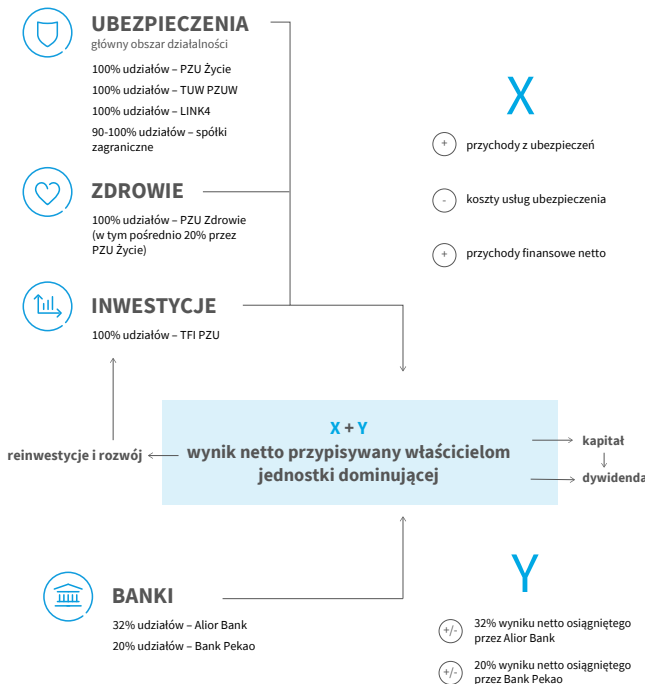
Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń jest największym w Polsce i Europie Środkowo- Wschodniej konglomeratem finansowym. Na czele Grupy stoi PZU, który ma status podmiotu wiodącego w konglomeracie. Tradycje PZU sięgają 1803 roku. Akcje PZU notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i wchodzi w skład indeksu WIG20 oraz WIG ESG. PZU jest w czołówce najwyższej wycenianych i najbardziej płynnych spółek polskiej giełdy. Kapitalizacja giełdowa PZU na koniec II kw. 2023 roku wynosiła 34,0 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

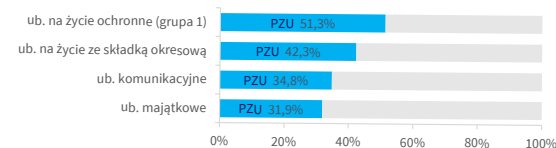
PZU – spółka dominująca prowadząca działalność w ubezpieczeniach majątkowych (notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych)



POZYCJA RYNKOWA



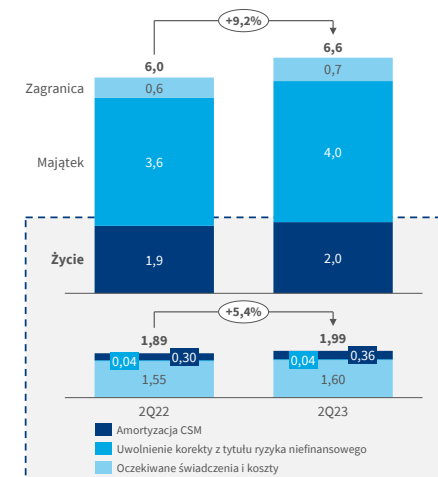
UDZIAŁY RYNKOWE w Polsce (po I kw. 2023)



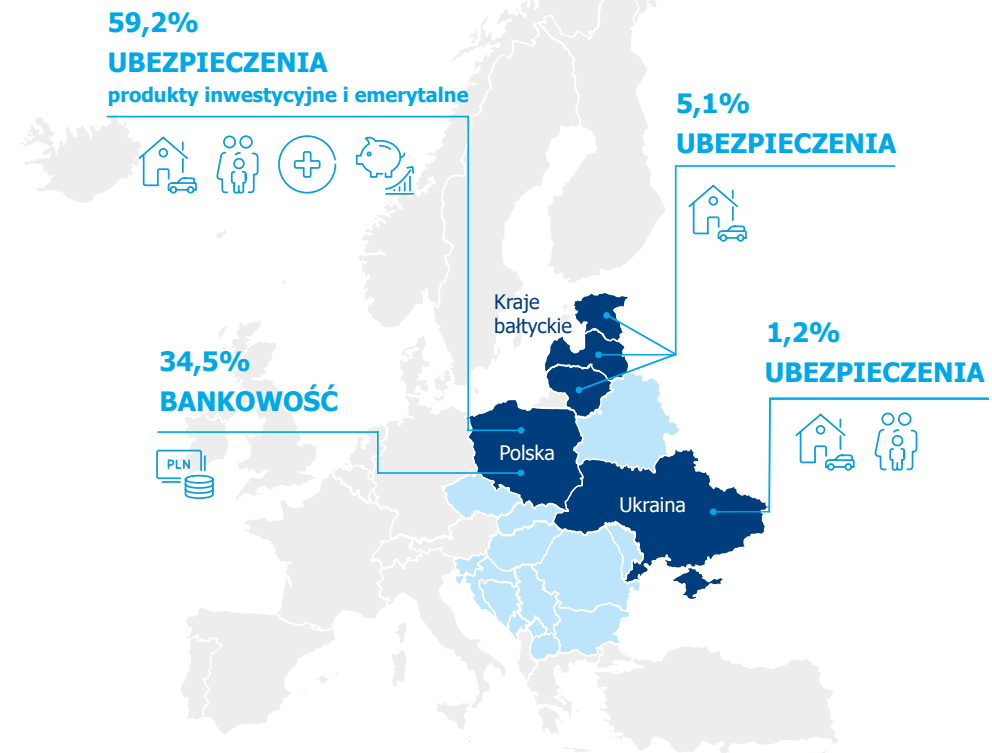
WYNIKI GRUPY PZU wg MSSF 17

mln zł	II kw. 2022	II kw. 2023
A) GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANKU I BANKU PEKAO		
Przychody brutto z ubezpieczeń	6 046	6 601
Przychody netto z ubezpieczeń	5 757	6 240
Koszty (netto) usług ubezpieczenia	(4 715)	(5 119)
Wynik z usług ubezpieczenia	1 042	1 121
Przychody finansowe netto	122	296
Wynik operacyjny	1 164	1 417
Wynik netto przypisywany właścicielom jednostki dominującej	783	1 039
B) BANKI: ALIOR BANK I BANK PEKAO		
Wynik netto przypisywany właścicielom jednostki dominującej	166	506
(A+B) ZYSK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	949	1 545

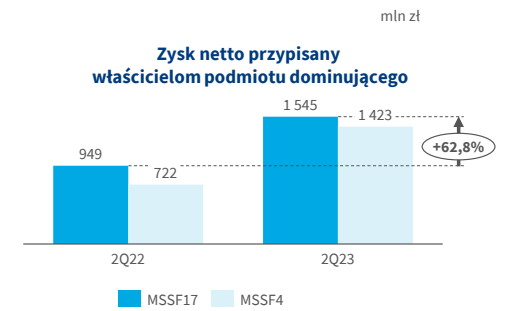
Przychody brutto z ubezpieczeń wg MSSF 17 (mld zł)



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



✓ Nowy standard MSSF 17. Kontynuacja strategii i budowy wartości



✓ Zwrot na kapitale przekracza ambicje strategiczne

Zysk netto
1,54 mld zł
(vs. 0,95 mld zł w 2Q22)

aROE¹
24,6%
(vs. 17,3% w 2Q22)

Wynik z usług ubezpieczenia
1,12 mld zł
(COR² 82,7%, Marża³ 23,8%)

Wynik na portfolio inwestycyjnym
606 mln zł
(+17,3% vs. 2Q22)

Kontrybucja banków do wyniku Grupy
506 mln zł
(vs. 166 mln zł w 2Q22)

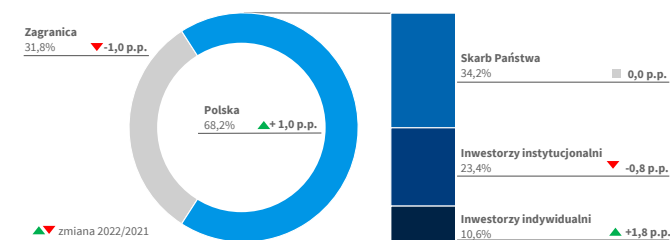
Rating siły finansowej i rating kredytowy nadany PZU przez S&P

A-
/STABILNA/

AKCJE PZU

Liczba akcji	863 523 000	C/Z	7,4x	Średnia wartość obrotu	53,7 mln zł
Free float (%)	65,81%	C/WK	1,3x	Średnia liczba transakcji	4 846
Wartość rynkowa	34,0 mld zł	Stopa dywidendy	6,8% ⁴⁾	Średni wolumen obrotu	1 631 775 szt.

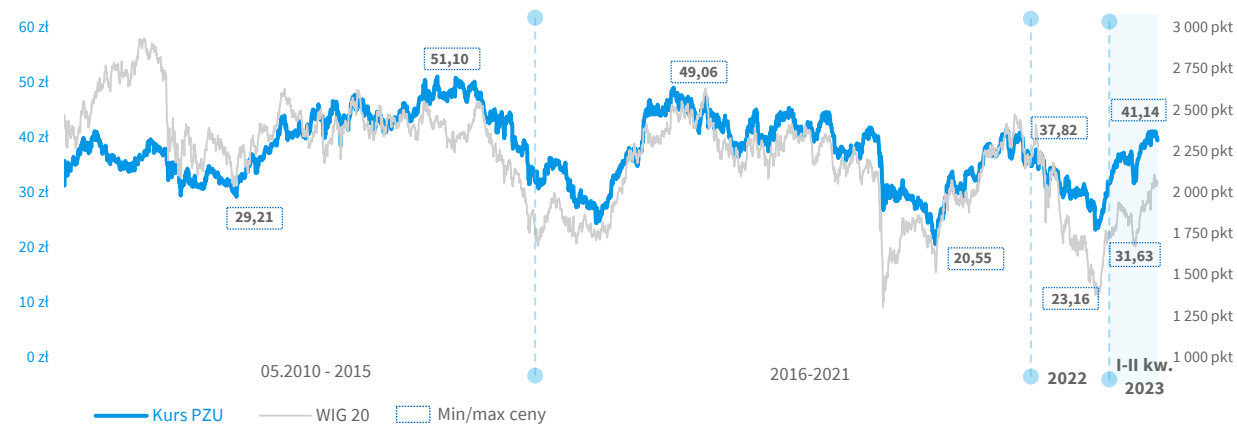
Struktura akcjonariatu (31.12.2022)



Statystyka rekomendacji (30.06.2023)

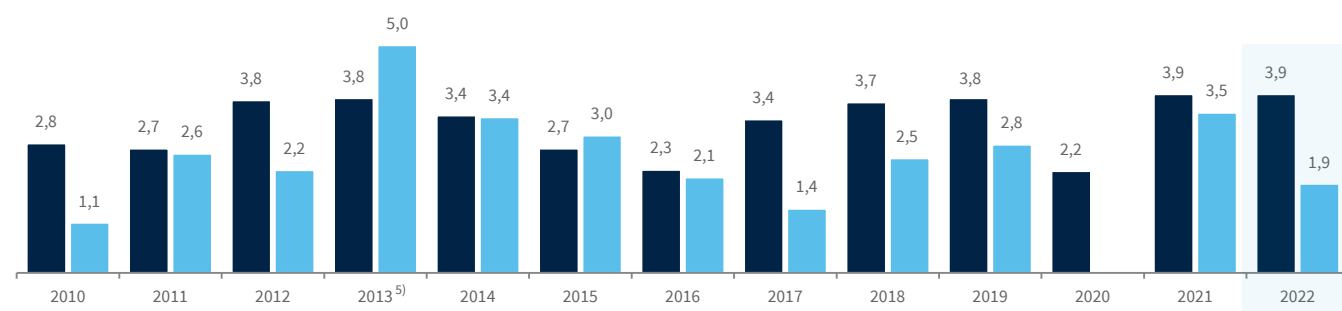
11	▲ 6	Kupuj, Przeważaj
	■ 5	Neutralnie, Trzymaj
	▼ 0	Sprzedaj, Niedoważaj
Max. cena docelowa	49,0 zł	
Średnia cena docelowa	39,7 zł	
Min. cena docelowa	27,7 zł	

Kurs PZU – cena min/max akcji na zamknięciu sesji



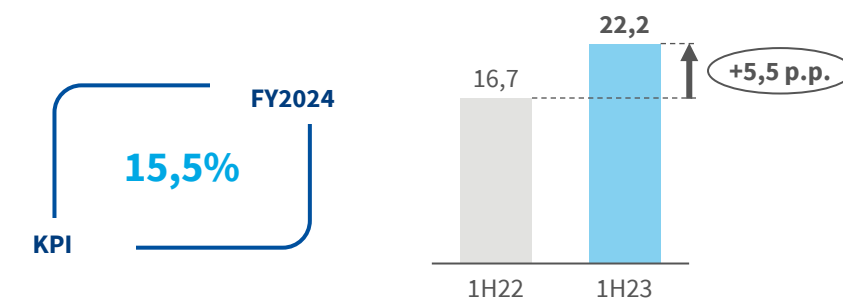
Zysk i dywidenda na akcję

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

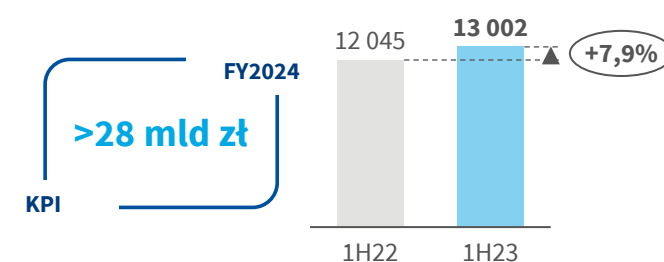


REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI FINANSOWE

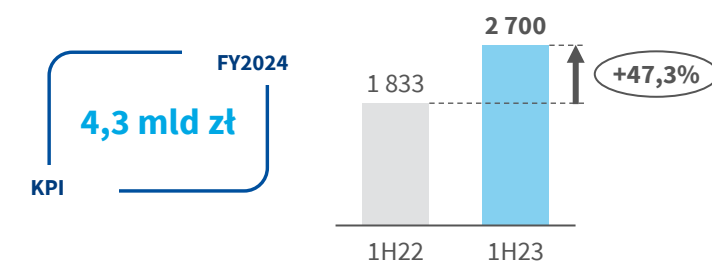
aROE⁶ (%)



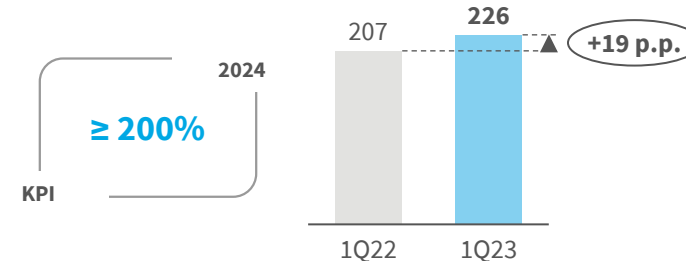
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ BRUTTO⁷ (MLN ZŁ)



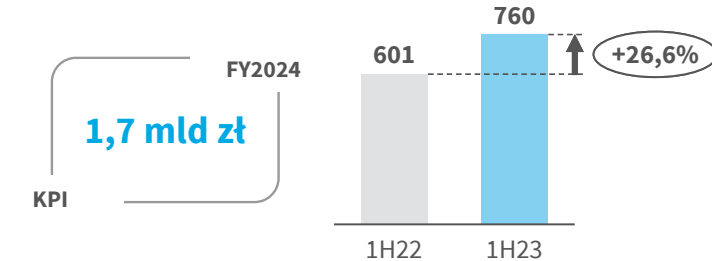
ZYSK NETTO⁸ (MLN ZŁ)



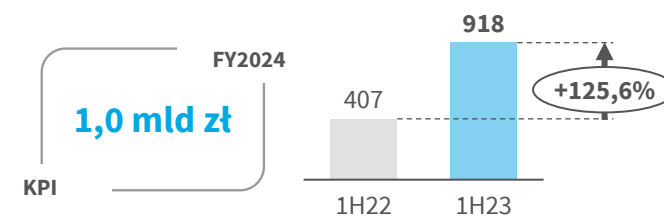
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚĆ II⁹ (%)



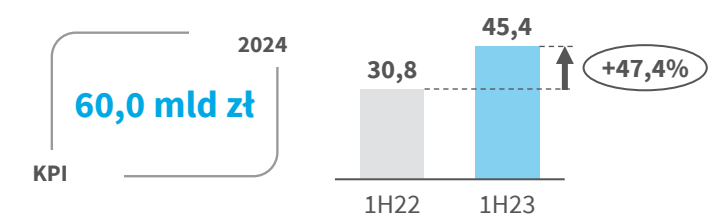
PRZYCHODY FILARU ZDROWIE (MLN ZŁ)



KONTRYBUCJA BANKÓW DO WYNIKU NETTO GRUPY PZU (MLN 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 17 425 Mg CO₂ przez zakup jednostek CERs, UN Carbon Offset Platform (rekompensata za 2022- stan na 30.06.2023)

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 II 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, Pekao TFI i Alior TFI; ¹¹⁾ Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2