

GRUPA PZU | Factsheet III kw. 2023



#1

największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE



466 mld zł

aktywów



~38 tys.

pracowników



22 mln

klientów



99%

najbardziej rozpoznawalna marka ubezpieczeniowa w Polsce



SILNY BILANS

Wypłacalność II na bezpiecznym poziomie

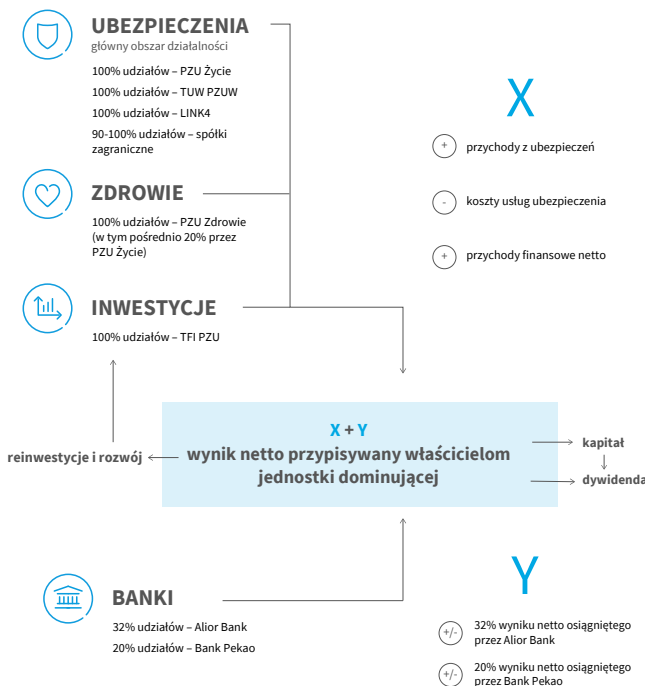
Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń jest największym w Polsce i Europie Środkowo- Wschodniej konglomeratem finansowym. Na czele Grupy stoi PZU, który ma status podmiotu wiodącego w konglomeracie. Tradycje PZU sięgają 1803 roku. Akcje PZU notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w 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 III kw. 2023 roku wynosiła 35,7 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

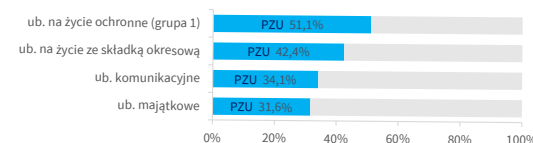
PZU – spółka dominująca prowadząca działalność w ubezpieczeniach majątkowych (notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych)



POZYCJA RYNKOWA



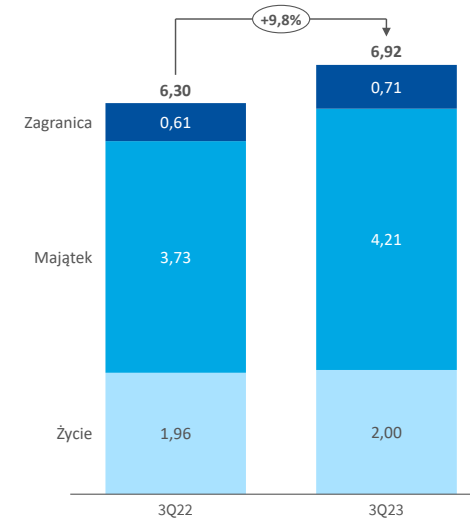
UDZIAŁY RYNKOWE w Polsce (po II kw. 2023)



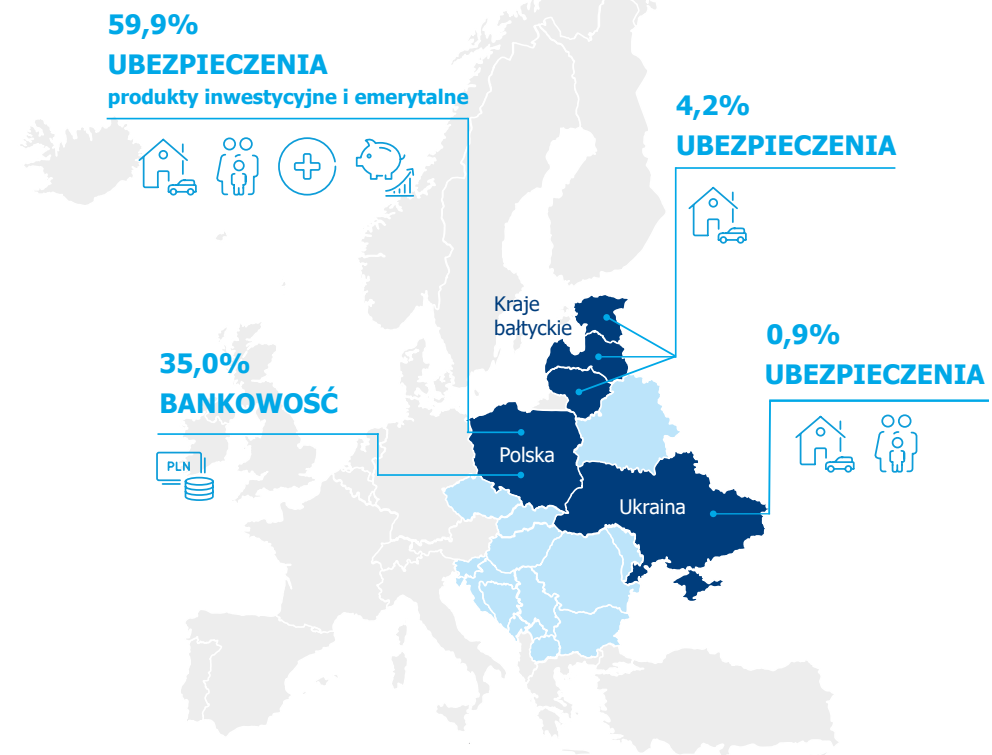
WYNIKI GRUPY PZU wg MSSF 17

mln zł	III kw. 2022	III kw. 2023
A) GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANKU I BANKU PEKAO		
Przychody brutto z ubezpieczeń	6 298	6 915
Przychody netto z ubezpieczeń	6 003	6 525
Koszty (netto) usług ubezpieczenia	(4 961)	(5 499)
Wynik z usług ubezpieczenia	1 042	1 027
Przychody finansowe netto	296	325
Wynik operacyjny	1 338	1 352
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	851	935
B) BANKI: ALIOR BANK I BANK PEKAO		
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	(124)	523
(A+B) ZYSK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	727	1 458

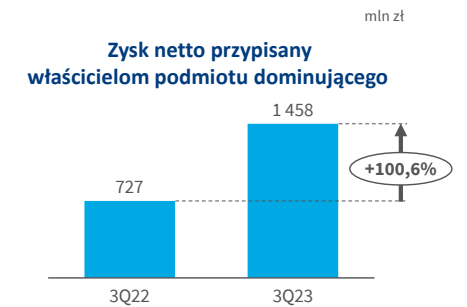
Przychody brutto z ubezpieczeń wg MSSF 17 (mld zł)



Procentowy udział segmentów działalności w wyniku operacyjnym (skorygowany o udziały PZU w bankach po 9 miesiącach 2023 roku)



✓ Nowy standard MSSF 17. Kontynuacja strategii i budowy wartości



✓ Zwrot na kapitale przekracza ambicje strategiczne

Zysk netto
1,46 mld zł
(vs. 0,73 mld zł w 3Q22)

aROE¹
22,5%
(vs. 13,6% w 3Q22)

Wynik z usług ubezpieczenia
1,03 mld zł
(COR² 85,9%, Marża³ 25,8%)

Wynik na portfolio inwestycyjnym
737 mln zł
(+26,2% vs. 3Q22)

Kontrybucja banków do wyniku Grupy
523 mln zł
(vs. -124 mln zł w 3Q22)

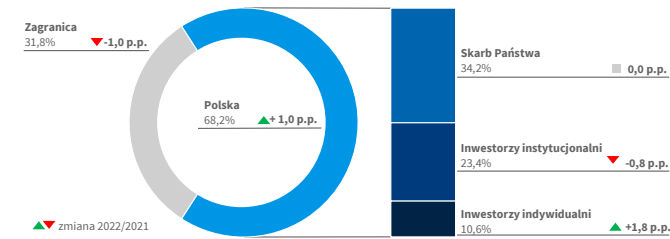
Rating siły finansowej i rating kredytowy nadany PZU przez S&P

A-
/STABILNA/

AKCJE PZU

Liczba akcji	863 523 000	C/Z	6,6x	Średnia wartość obrotu	59,9 mln zł
Free float (%)	65,81%	C/WK	1,2x	Średnia liczba transakcji	5 374
Wartość rynkowa	35,7 mld zł	Stopa dywidendy	6,8% ¹⁾	Średni wolumen obrotu	1 496 586 szt.

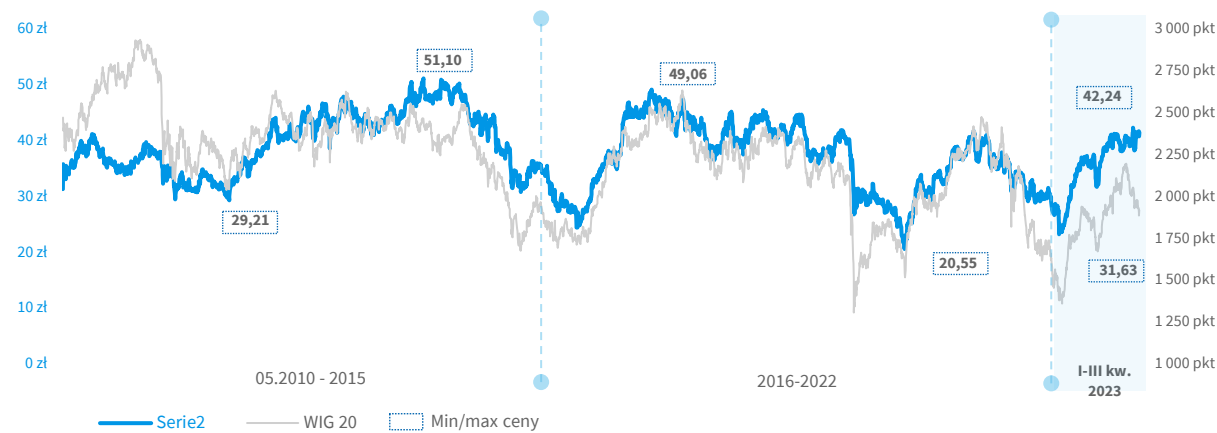
Struktura akcjonariatu (31.12.2022)



Statystyka rekomendacji (30.09.2023)

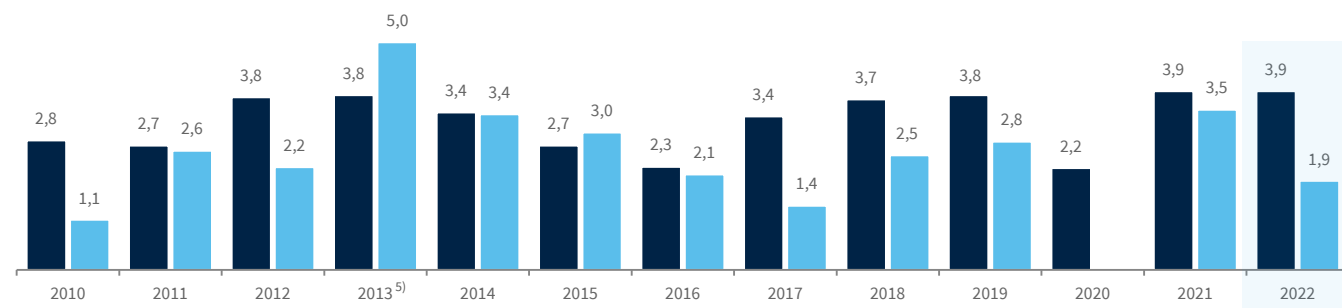
11	▲ 7	Kupuj, Przeważaj
	■ 4	Neutralnie, Trzymaj
	▼ 0	Sprzedaj, Niedoważaj
Max. cena docelowa	53,8 zł	
Średnia cena docelowa	40,9 zł	
Min. cena docelowa	36,0 zł	

Kurs PZU – cena min/max akcji na zamknięciu sesji



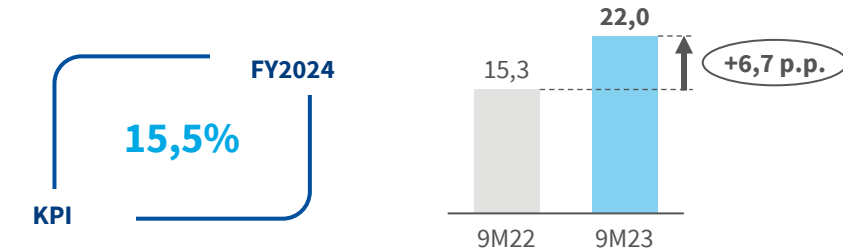
Zysk i dywidenda na akcję

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

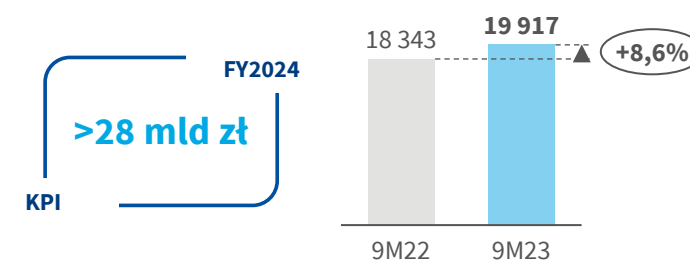


REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI FINANSOWE

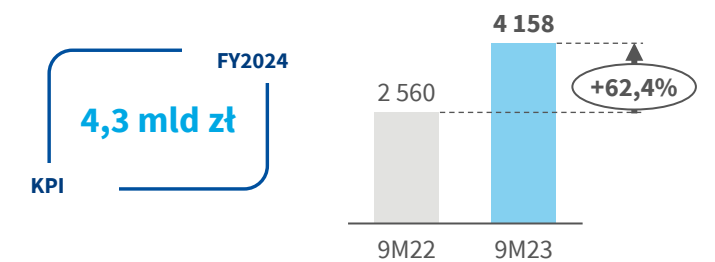
aROE⁶ (%)



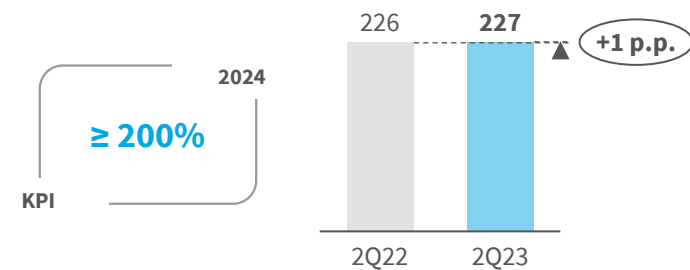
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ BRUTTO⁷ (MLN ZŁ)



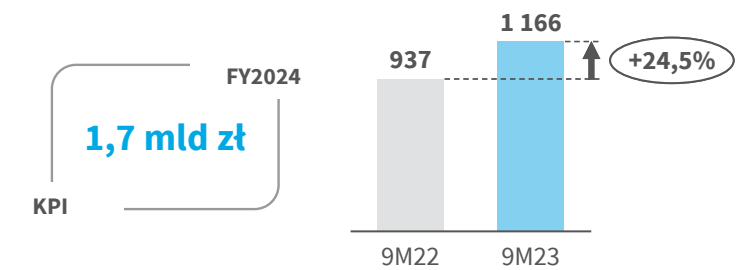
ZYSK NETTO⁸ (MLN ZŁ)



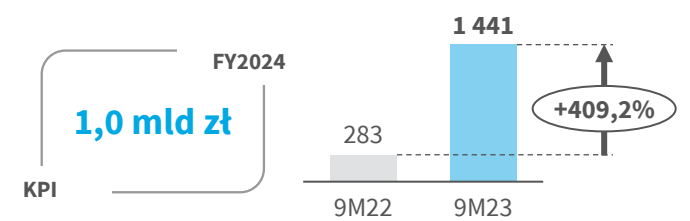
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚĆ II⁹ (%)



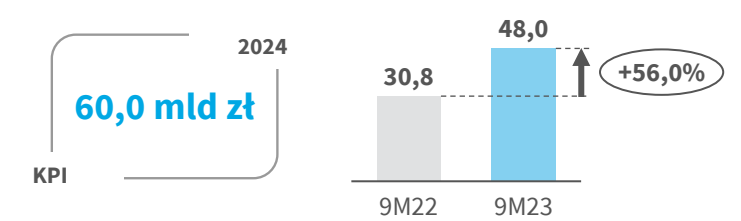
PRZYCHODY FILARU ZDROWIE (MLN ZŁ)



KONTRYBUCJA BANKÓW DO WYNIKU NETTO GRUPY PZU (MLN ZŁ)



AKTYWA POD ZARZĄDANIEM¹⁰ (MLD ZŁ)



REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI ESG

Cele ESG
w celach
WKK

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

Realizacja 2022

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

55%

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

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

500
mln

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

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

70%

Odsetek kluczowych procesów zakupowych, przy których uwzględniono kryteria ESG

Uwzględnienie kryteriów ESG w 46% kluczowych procesów zakupowych

Zakres
emisji
1 i 2

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

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)

70%

Odsetek Pracowników objętych programem #DobryStan

39% pracowników korzystających z oferty #DobryStan

10-15
mln

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

12 mln odbiorców działań społecznych



KONTAKT DLA INWESTORÓW:

Magdalena Komaracka, CFA, Dyrektor RI

+48 22 582 22 93

Piotr Wiśniewski, Ekspert RI

+48 22 582 26 23

mkomaracka@pzu.pl

pwisniewski@pzu.pl

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

www.pzu.pl/ri

PRZYPISY:

¹⁾ aROE w III 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