

Factsheet H1 2017



Grupa PZU

POLSKA



ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe
 ubezpieczenia na życie
 ubezpieczenia sprzedawane w kanale direct przez internet / telefon
 * aktywa kontrolowane przez Alior Bank

pozycja rynkowa pod względem aktywów w zarządzaniu
 pozycja rynkowa pod względem aktywów

ESTONIA



ŁOTWA



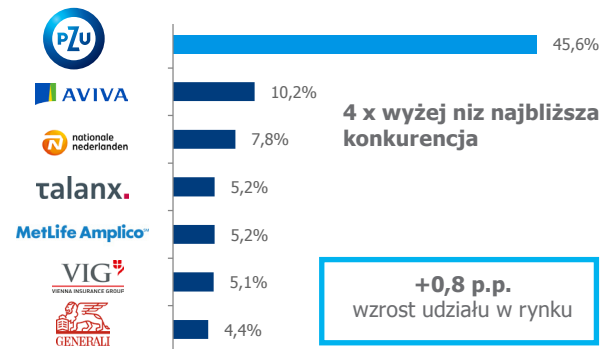
LITWA



UKRAINA



Ubezpieczenia na życie (składka okresowa)*



Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe*



* Dane rynkowe wg stanu na koniec Q1 2017

20,0 mld zł w zarządzaniu TFI PZU (III miejsce na rynku)

22,5 mld zł w zarządzaniu OFE PZU (III miejsce na rynku)

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

8 758 agentów na wyłączność 3 232 multiagencji

1 100 brokerów 414 oddziałów

H1 2017

2016

PZU
56,2% r/r

28,1% q/q

WIG20
31,4% r/r

5,7% q/q

WIG Banki
27,7% r/r

3,9% q/q

WIG-DIV
28,2% r/r

4,6% q/q

WIG
36,4% r/r

5,4% q/q

RESPECT
37,9% r/r

5,8% q/q

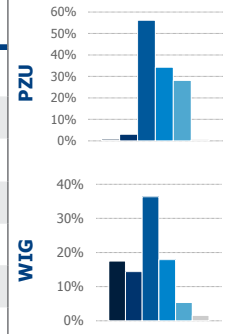
WIG20 TR
34,8% r/r

6,6% q/q

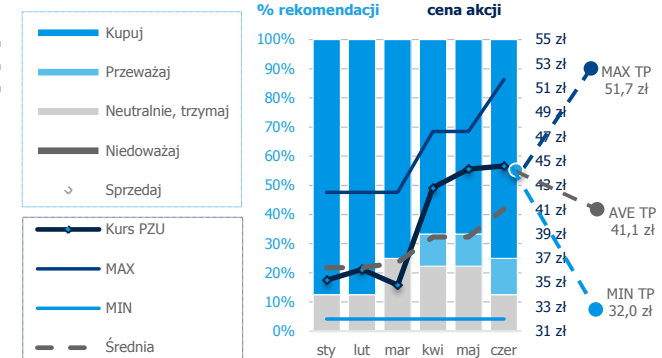
H1 2017

STOPY ZWROTU PZU VS. WIG

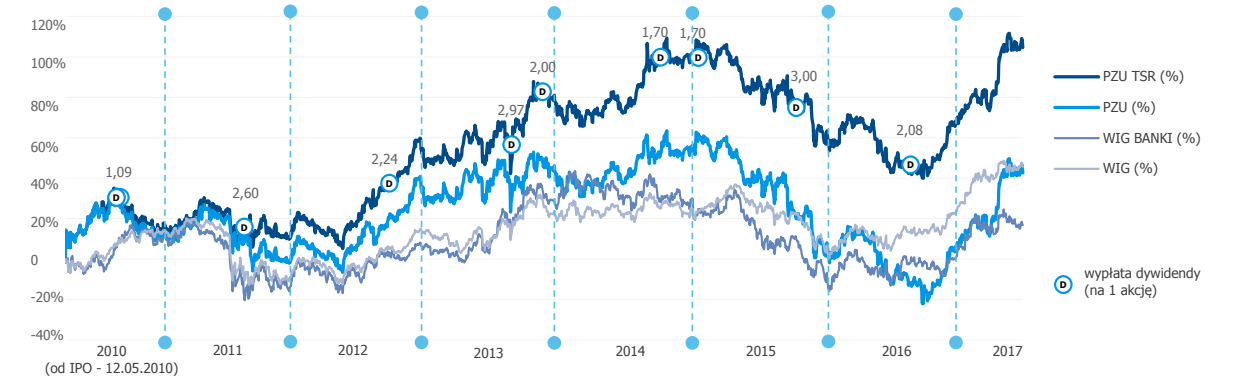
Stopy zwrotu	PZU	WIG
H1 2017 (YTD)		
1m	0,6%	1,5%
3m	28,1%	5,4%
6m	34,3%	17,9%
12m	56,2%	36,4%
24m	3,1%	14,4%
36m	0,5%	17,5%



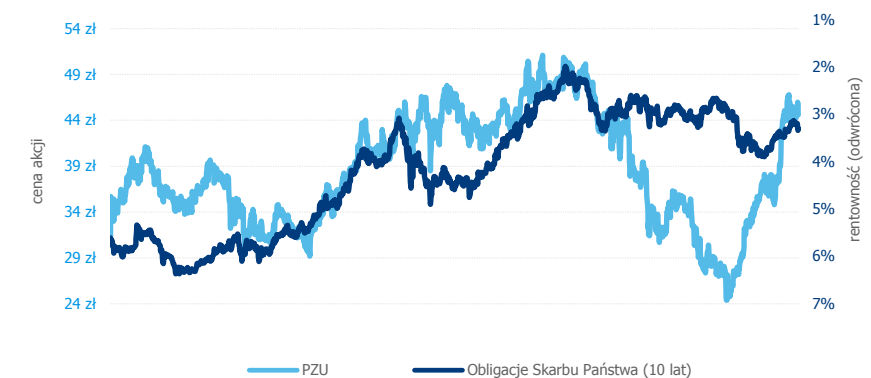
REKOMENDACJE



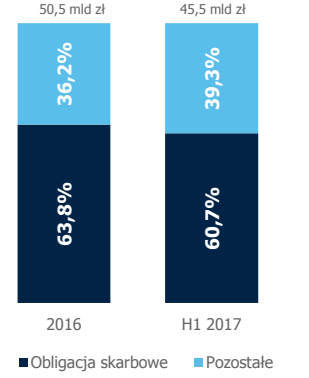
DYNAMIKA KURSU AKCJI PZU NA TLE WYBRANYCH INDEKSÓW GIEŁDOWYCH



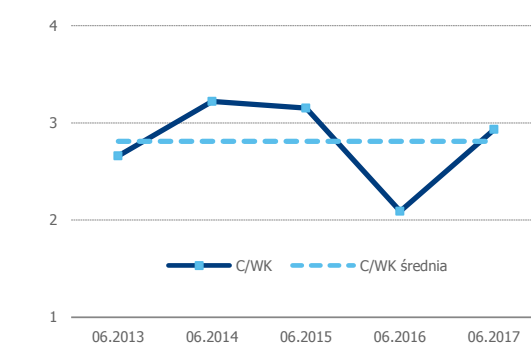
PZU NA TLE OBLIGACJI SKARBU PAŃSTWA



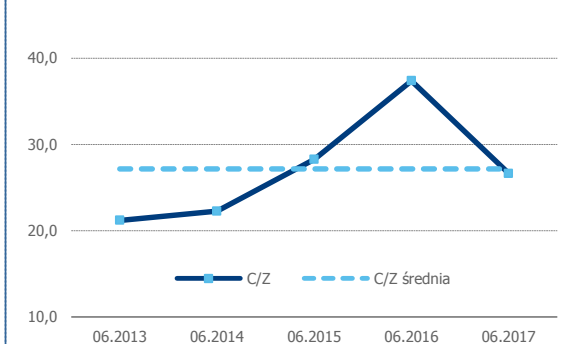
STRUKTURA LOKAT



WSKAŹNIK C/WK



WSKAŹNIK C/Z



H1 2017

WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane

Rachunek zysków i strat

Bilans

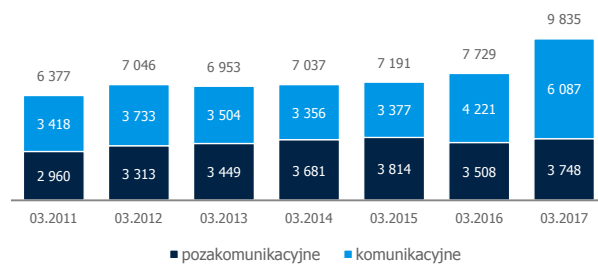
Wskaźniki

wg MSSF	H1 2016	H1 2017	Zmiana r/r	Q2 2016	Q2 2017	Q2 2017 / Q2 2016
Przypis składki brutto	9 862	11 606	17,7%	5 061	5 838	15,4%
Składka zarobiona	8 986	10 347	15,1%	4 669	5 275	13,0%
Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 405	3 032	115,8%	451	1 373	204,4%
Koszty odsetkowe	(346)	(426)	23,1%	(175)	(254)	45,1%
Zysk z działalności operacyjnej	1 050	2 199	109,4%	334	940	181,4%
Zysk netto	790	1 733	119,4%	231	726	214,3%
Zysk netto j. dominującej	660	1 446	119,1%	168	506	201,2%
Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	11 772	13 154	11,7%	11 772	13 154	11,7%
Aktywa ogółem	112 945	295 262	161,4%	112 945	295 262	161,4%
ROE*	10,7%	22,1%	11,4p.p.	5,3%	14,9%	9,6 p.p.
COR**	93,4%	87,2%	(6,2) p.p.	91,5%	87,5%	(4,0) p.p.
Marża w ub. grupowych i kontynuowanych	20,9%	19,2%	(1,7) p.p.	23,7%	24,5%	0,8 p.p.

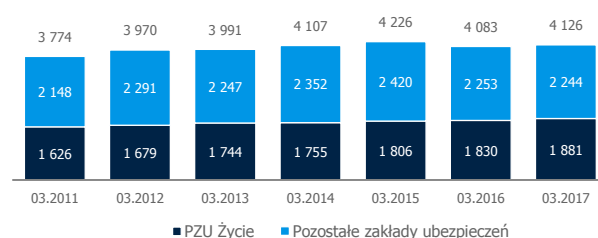
* Wskaźnik obliczony na podstawie kapitału własnego na początek i na koniec okresu (dla podmiotu dominującego)
** Tylko dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych

Dane przekształcone - za I półrocze 2016, I kwartał 2017

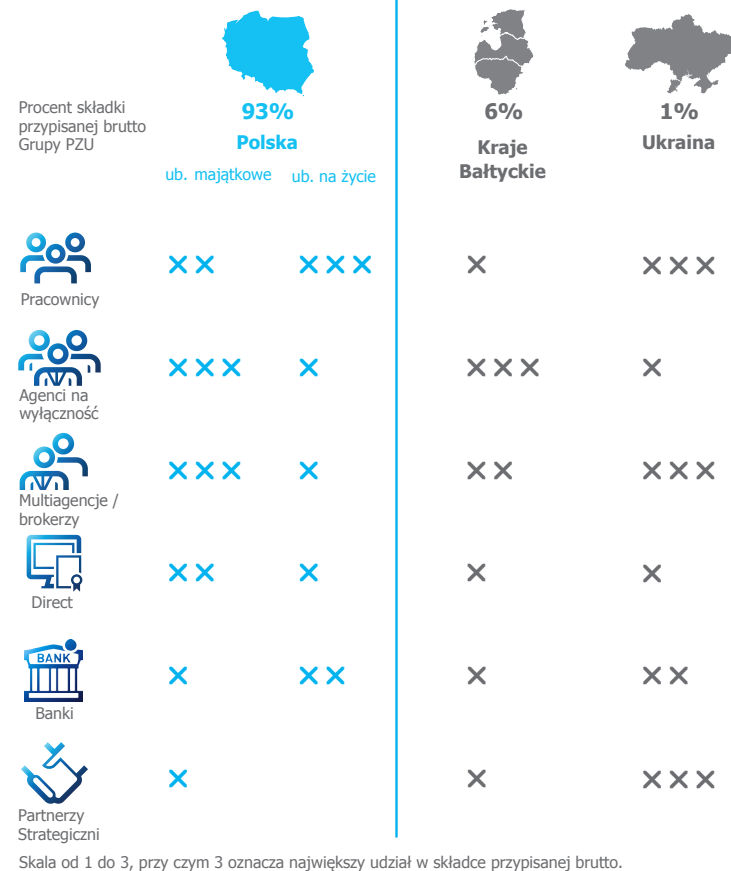
PRZYPIS SKŁADKI BRUTTO (RYNEK) UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE (MLN ZŁ)



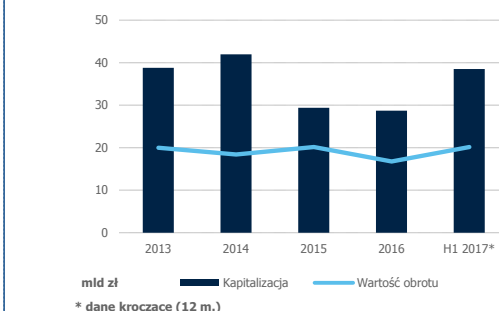
PRZYPIS SKŁADKI BRUTTO (RYNEK) UBEZPIECZENIA ŻYCIOWE (MLN ZŁ)



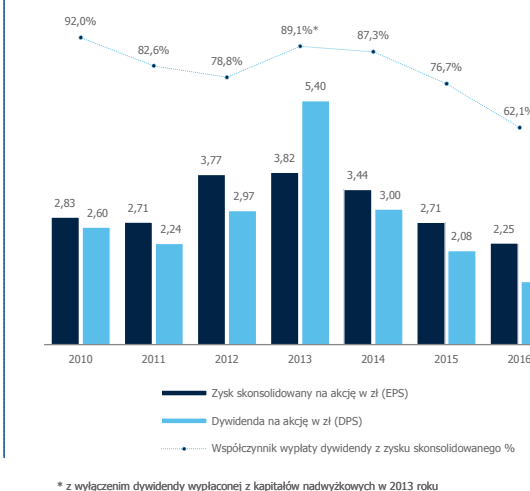
SIEĆ DYSTRYBUCJI



WYCENA RYNKOWA



ZYSK I DYWIDENDA NA AKCJĘ



Wyniki operacyjne głównych segmentów

mln zł, lokalne standardy rachunkowości	H1 2016	H1 2017	Zmiana r/r
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska			
Przypis składki brutto	4 305	5 218	21,2%
Wynik operacyjny	307	724	135,8%
Wskaźnik mieszany	95,4%	86,7%	(8,7) p.p.
Ubezpieczenia na życie - Polska			
Przypis składki brutto	3 390	3 429	1,2%
Wynik operacyjny	707	657	(7,1)%
Marża zysku operacyjnego	20,9%	19,2%	(1,7) p.p.
Kraje bałtyckie i Ukraina			
Przypis składki brutto	650	741	14,0%
Wynik operacyjny	32	46	43,8%
COR	96,1%	93,6%	(2,5) p.p.
Marża	4,9%	6,4%	1,5 p.p.

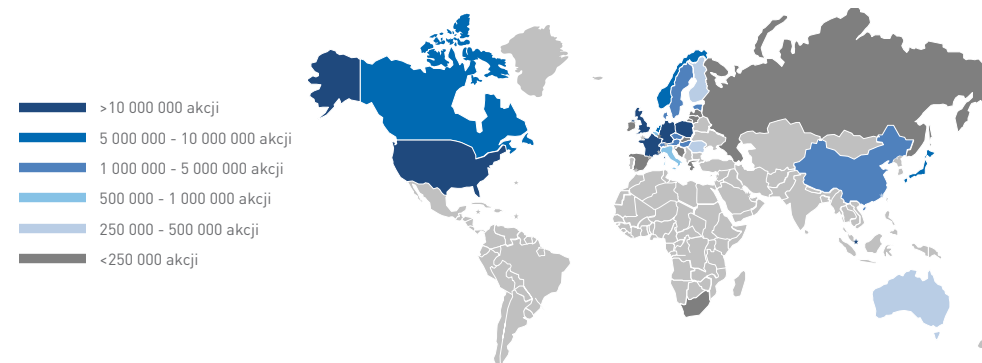
5,8 mld zł przypisu składki brutto (Q2 2017)
15,4% q/q

506 mln zł skonsolidowanego zysku netto j. dominującej (Q2 2017)
201,2% q/q

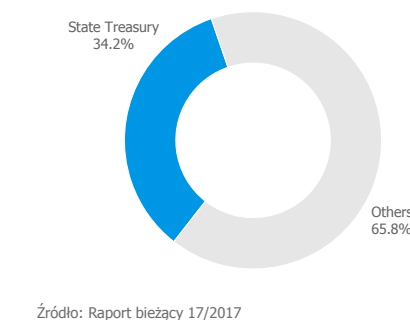
14,9% ROE (Q2 2017)
9,6 p.p q/q

A- /Negative jeden stopień powyżej ratingu S&P dla Polski

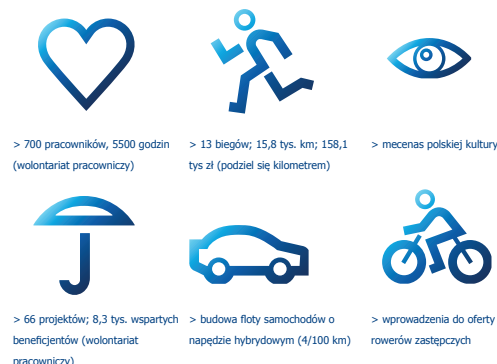
STRUKTURA AKCJONARIATU



> W POLSCE



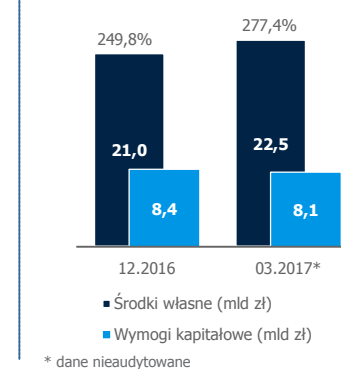
CSR (2016)



STRATEGIA NA LATA 2016-2020

- Koncentracja na rentowności działalności ubezpieczeniowej przy jednoczesnym wzroście w wybranych segmentach rynku
- Skuteczna realizacja inicjatyw wzrostowych w obszarze Zdrowie oraz Inwestycje
- Zbudowanie grupy bankowej o dużej skali i rentowności
- Stworzenie jednej z najbardziej innowacyjnych grup ubezpieczeniowych w Europie

SOLWENCY II



KONTAKT RI

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

WYDARZENIA 2017

- 29 września – Dzień nabycia praw do dywidendy za 2016 rok (1,40 zł na 1 akcję)
- 19 października – Dzień wypłaty dywidendy (1,40 zł na 1 akcję)
- 15 listopada – Raport za III kwartał 2017