



Grupa PZU

Zrównoważony wzrost, bezpieczeństwo i rentowność

Kwiecień 2022

Grupa PZU oferuje szeroki zakres produktów i usług ...



Ubezpieczenia majątkowe

Ubezpieczenia komunikacyjne (OC, AC)

Ubezpieczenia mieszkań i domów

Ubezpieczenia korporacyjne i dla MŚP

Ubezpieczenia rolnicze

Ubezpieczenia finansowe

Ubezpieczenia podróże



Ubezpieczenia na życie

Ubezpieczenie grupowe i indywidualnie kontynuowane

Indywidualne ubezpieczenia na życie



Zdrowie

Ubezpieczenia zdrowotne

Ubezpieczenie lekowe

Usługi opieki zdrowotnej: ogólna opieka zdrowotna i pakiety powiązanych usług



Inwestycje

Fundusze inwestycyjne

Produkty emerytalne: pracownicze plany emerytalne (PPE), indywidualne konta emerytalne (IKE), indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) oraz pracownicze plany kapitałowe (PPK)



Produkty bankowe

Rachunki bieżące i oszczędnościowe

Lokaty bankowe

Kredyty i pożyczki

22 miliony klientów

... będąc największym konglomeratem finansowym w Europie Środkowo-Wschodniej ...

Udziały rynkowe w Polsce



Ub. na życie
ochronne (grupa 1)
54,8%



Ub. na życie ze
składką okresową
43,7%



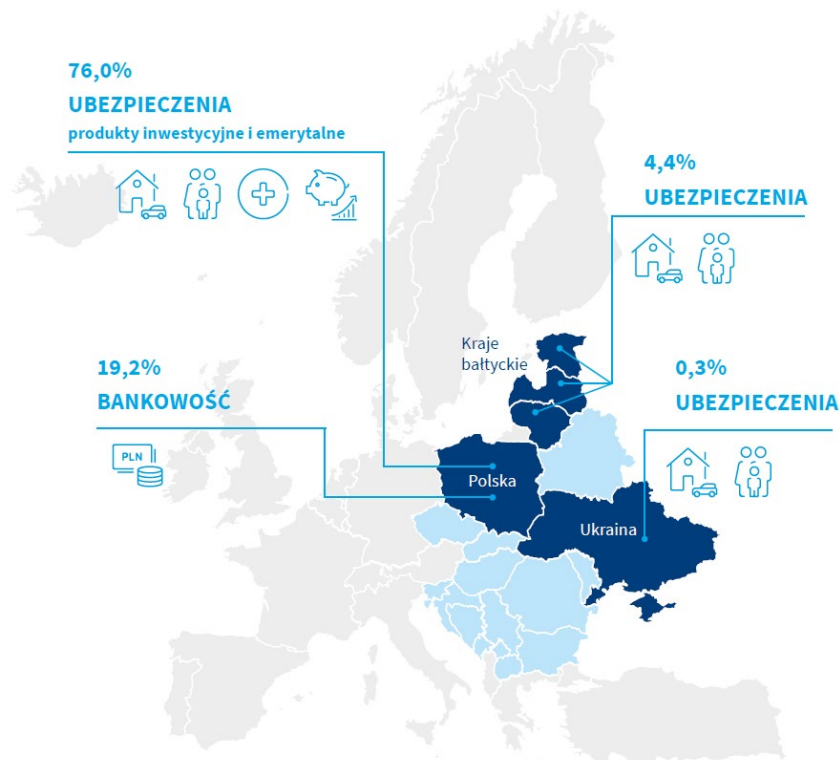
Ub. komunikacyjne
33,5%



Ub. majątkowe
32,3%



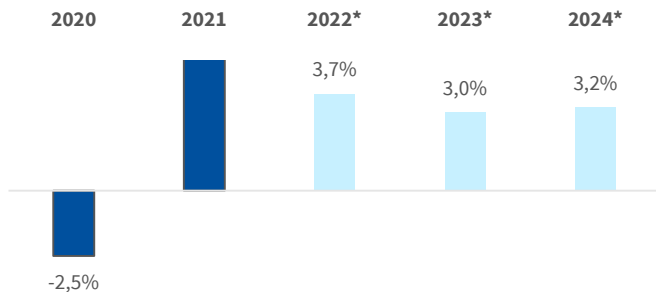
... z działalnością ubezpieczeniową najmocniej kontrybuującą do wyniku operacyjnego ...



Procentowy udział w wyniku operacyjnym (skorygowanym o udziały PZU w bankach w 2021 roku)

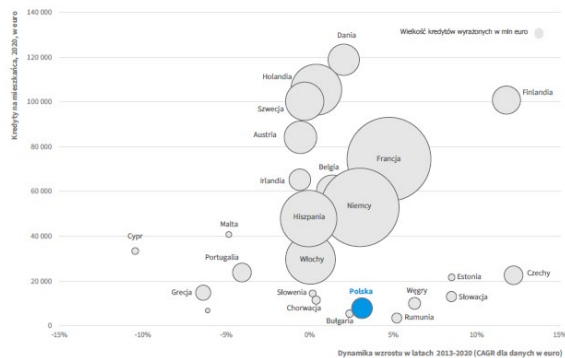
... oraz potencjałem wzrostu w kluczowych obszarach.

PKB Polski w latach 2019-2023



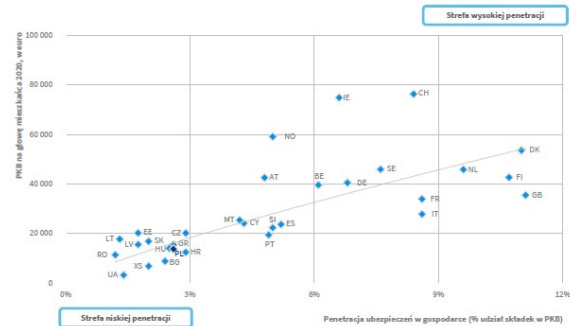
*Prognozy średniorocznego tempa wzrostu PKB profesjonalnych prognostów – ankieta NBP, marzec 2022 (w %) – mediana prognoz centralnych; PKB 2020-2021 na podstawie GUS, szacunek wstępny PKB w IV kwartale 2021 roku z 28 lutego 2022 roku

Kredyty na mieszkańca (2020, EUR) w relacji do dynamiki wzrostu rynku bankowego (2013-2020, EUR)



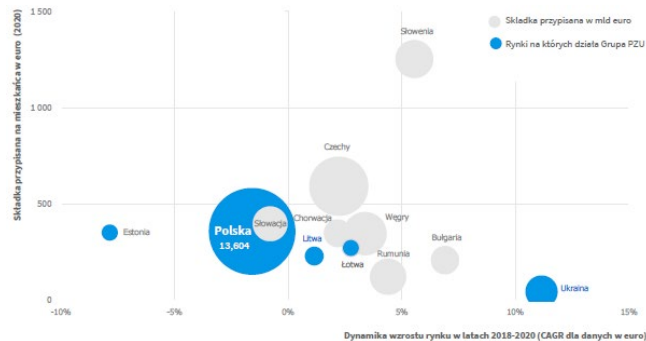
Źródło: obliczenia własne na podstawie danych EBC, Eurostat

Penetracja ubezpieczeń do PKB na mieszkańca w Europie (2020, EUR)



Źródło: opracowanie własne na podstawie Eurostat, Swiss Re Institute

Składka przypisana na mieszkańca (2020, EUR) w relacji do dynamiki wzrostu rynku ubezpieczeniowego (2018-2020)



Źródło: opracowanie własne na podstawie Eurostat; Swiss Re Institute; www.osp.stat.gov.lt; www.ftkt.lv; www.andmed.stat.ee



Grupa PZU łączy wysoką rentowność z bezpieczeństwem działalności ...

Lider na polskim rynku

Jedna z największych grup finansowych w CEE

Największa sieć dystrybucji i baza klientów

Lider rentowności

Bezkonkurencyjna siła kapitałowa

Najwyższy rating S&P wśród polskich spółek

Zaangażowany, długoterminowy akcjonariusz

Spółka odpowiedzialna społecznie

#1 w Polsce

402 mld zł aktywów
30,5 mld zł kapitalizacji

9,7 tys. agentów
22 mln klientów

18,6 ROE¹

230%
Wypłacalność II²

A- / Stabilna

Skarb Państwa

Obecność w indeksie
WIG ESG³

Dane finansowe za 2021 rok

¹ Zysk netto i kapitał własny przypisany właścicielom podmiotu dominującego

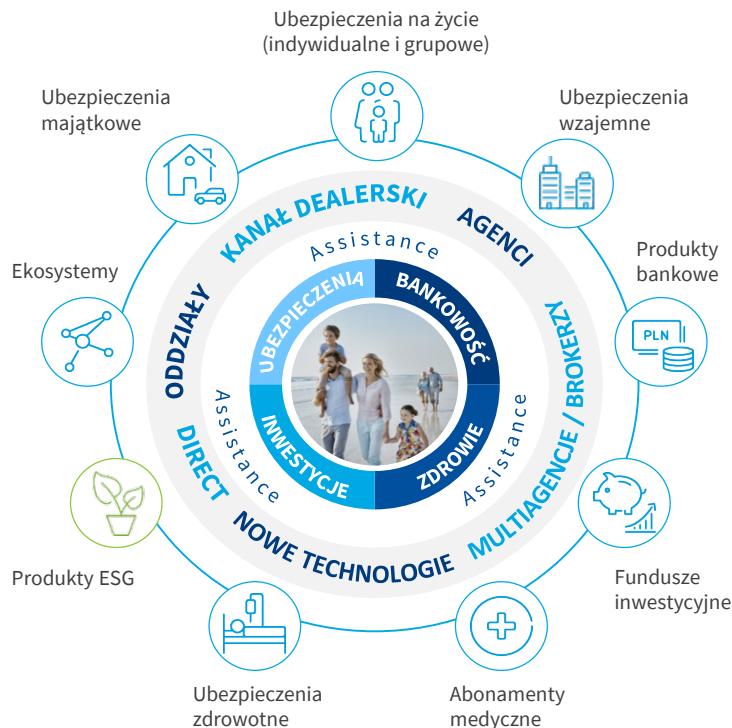
² Dane na 30 września 2021. Kalkulacja zgodnie z dotychczasową metodologią. Nie uwzględnia nowych zasad ujętych w piśmie okólnym KNF do zakładów ubezpieczeń z 16 kwietnia 2021, według których począwszy od I kw. 2021 nowym elementem kalkulacji wypłacalności zakładu i grupy w okresach śródrocznych jest korekta o całą kwotę przewidywanej dywidendy za 2021 rok

³ Indeks WIG ESG jest rankingiem sporządzanym na podstawie wartości portfela akcji spółek notowanych na GPW i uznawanych za społecznie odpowiedzialne oraz dokonywanej przez międzynarodową firmę Sustainalytics oceny ESG, obejmującej działania na rzecz środowiska, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego

Grupa PZU chce być dostawcą całościowych rozwiązań, które pomogą klientom prowadzić zdrowe życie i zrównoważony biznes.

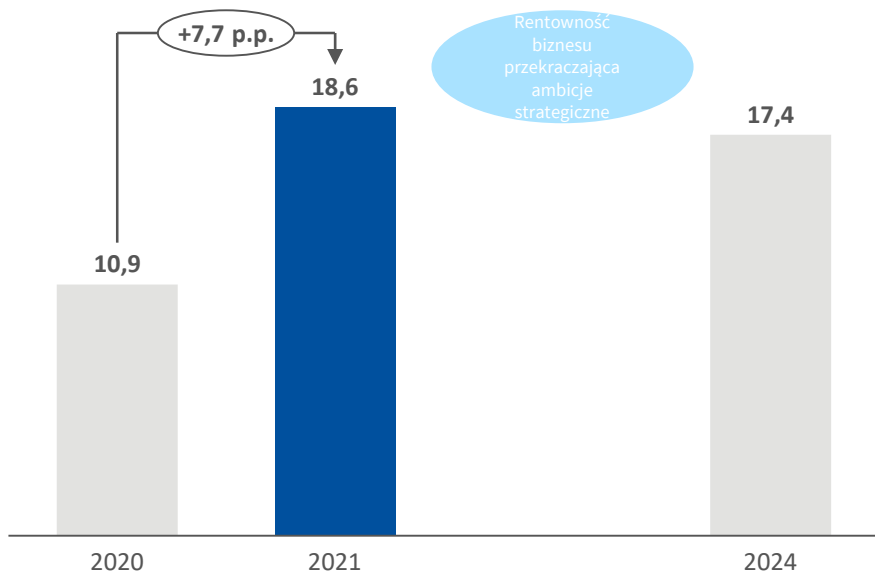
Strategiczną ambicją Grupy jest rozwój ekosystemów, które będą dostarczać kompleksowych rozwiązań, zarówno dla klientów instytucjonalnych jak i indywidualnych. Stworzą one nowe możliwości budowania długotrwałych relacji z klientem m.in. dzięki nowym interakcjom z klientem w różnych obszarach jego życia. 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.

... będąc partnerem na całe życie dla swoich klientów.



Konsekwentnie realizowane ambicje strategiczne zapewniają wysoką rentowność biznesu...

Wskaźnik zwrotu na kapitale własnym (ROE) (%)



Zapewnienie wysokiej rentowność prowadzonej działalności w latach 2021- 2024 dzięki:



stabilnemu i bezpiecznemu modelowi biznesowemu opartemu na dywersyfikacji prowadzonej działalności,



dalszym **usprawnianiom procesów biznesowych, produktowych i dystrybucyjnych**, a także zarządzania, w tym zarządzania ryzykiem oraz kształtowania polityki cenowej,



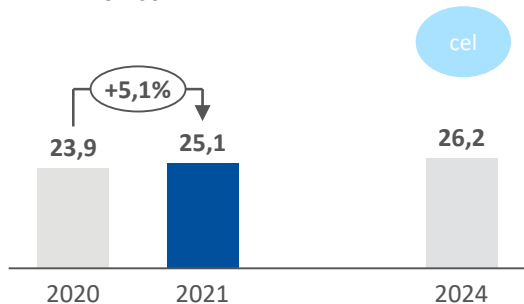
dalszej **optymalizacji kosztów**,



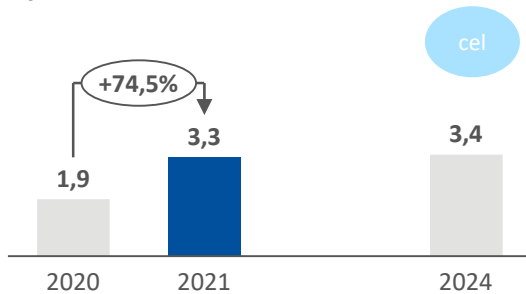
wykorzystaniu efektów synergii w Grupie PZU.

... oraz wzrost na każdym z rynków działalności ...

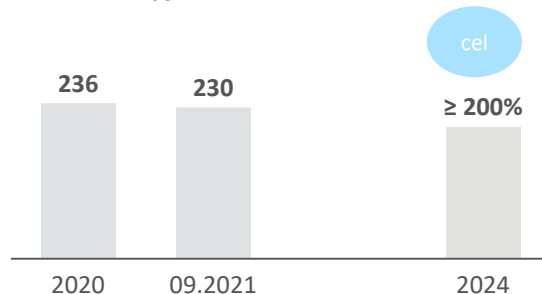
Składka przypisana brutto PZU¹ (mld zł)



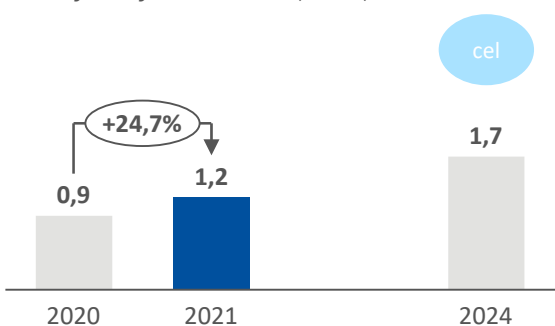
Zysk netto PZU² (mld zł)



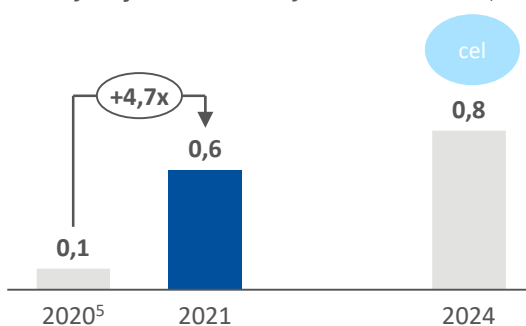
Wskaźnik Wypłacalność II (%)



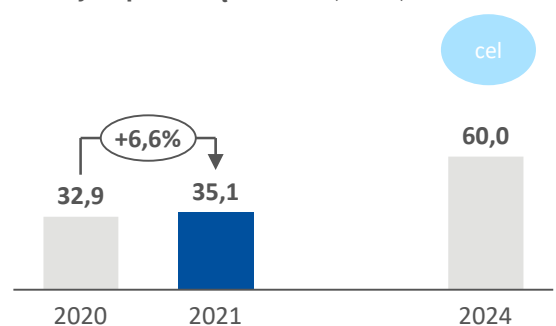
Przychody PZU Zdrowie (mld zł)



Kontrybucja banków do wyniku netto GPZU³ (mld zł)



Aktywa pod zarządzaniem⁴ (mld zł)



¹ Składka przypisana brutto Grupy kapitałowej PZU

² Zysk netto przypisany jednostce dominującej

³ Zysk netto przypisany jednostce dominującej

⁴ Aktywa Klientów zewnętrznych pod zarządzaniem TFI PZU, Pekao TFI i Alior TFI

⁵ Z wyłączeniem odpisu wartości firmy z tytułu nabycia Banku Pekao i Alior Banku

... przy jednoczesnym zachowaniu zasad zrównoważonego rozwoju.

Realizacja 2021

- Redukcja emisji¹: 26,2%
- Energia elektryczna z OZE (~80%)
- Rekompensata 17 tys. ton CO2 przez zakup JDW od Lasów Państwowych

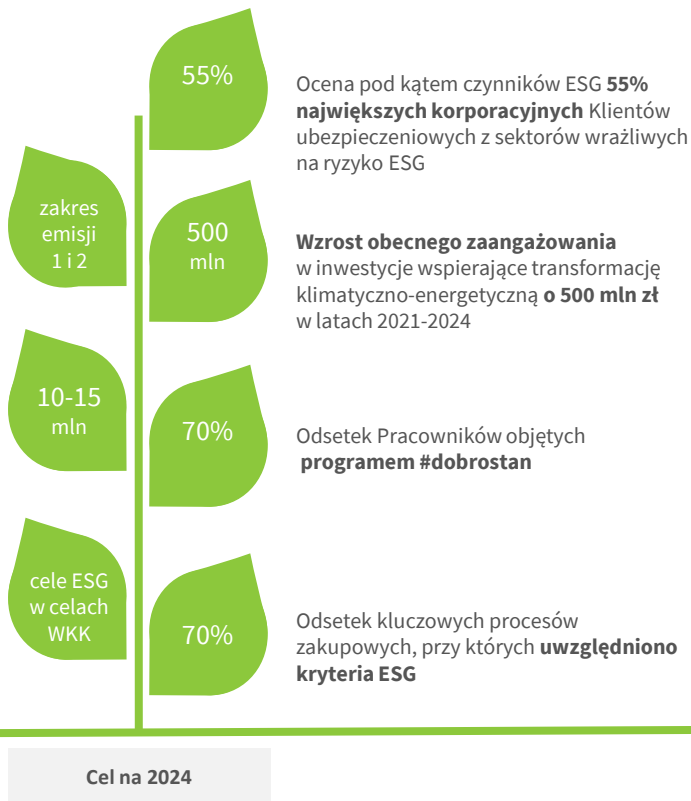
- 10 mln odbiorców
- **Realizacja 100%**

- Nadano cele wszystkim WKK zaangażowanym w realizację strategii
- **Realizacja 100%**

Osiągnięcie neutralności klimatycznej działalności własnej dzięki ograniczeniu emisji, zakupie zielonej energii oraz rekompensacie emisji CO₂²

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

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



Realizacja 2021

- Opracowano metodykę oceny
- Poziom realizacji wskaźnika będzie raportowany od 2022

- Dokonano inwestycji na kwotę 450 mln zł

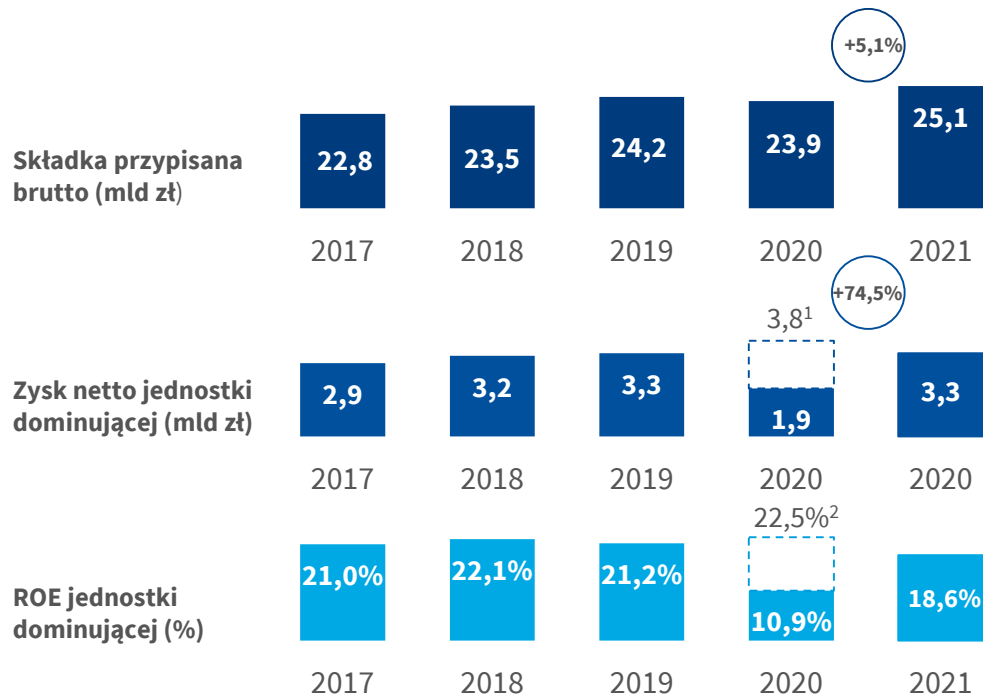
- Opracowano i wdrożono strategię #DobryStan
- Poziom realizacji wskaźnika będzie raportowany od 2022

- Przeprowadzono segmentację dostawców
- Poziom realizacji wskaźnika będzie raportowany od 2022

1) PZU i PZU Życie, metoda location-based

2) Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2

Osiągane wyniki finansowe zapewniają przewidywalny i atrakcyjny model generowania wartości dla Akcjonariuszy ...

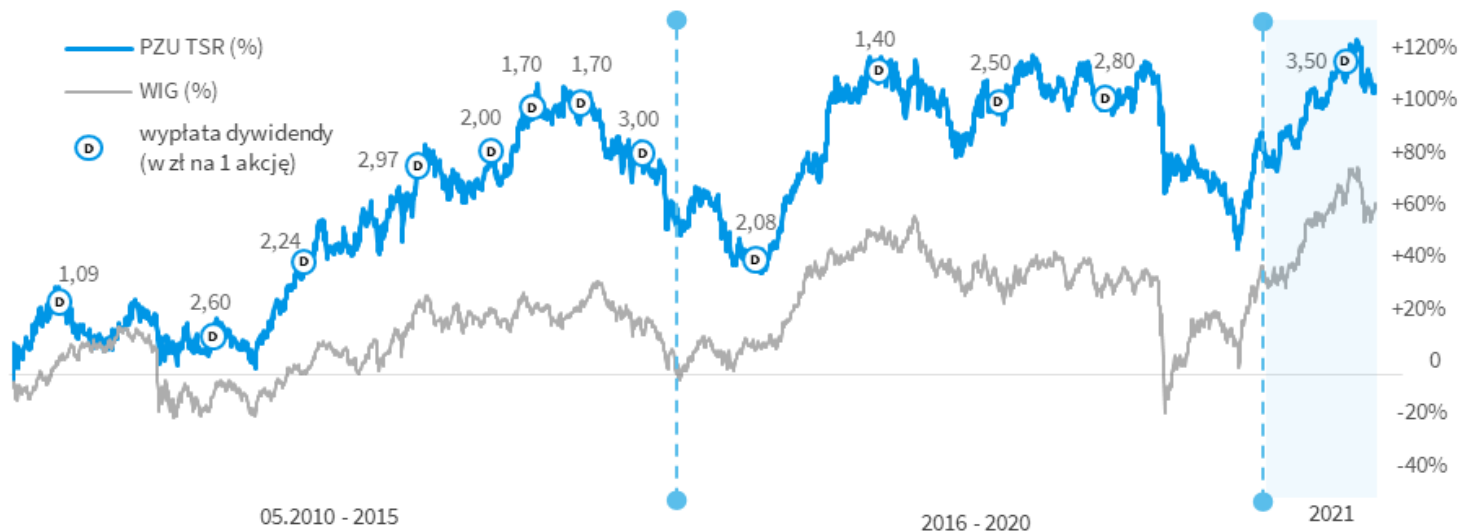


¹3,8 mld zł - zysk netto jednostki dominującej (porównywalny) skorygowany o wpływ zdarzeń związanych z pandemią COVID-19; 1,9 mld zł - raportowany wynik netto jednostki dominującej

²ROE przypisane właścicielom jednostki dominującej w ujęciu: 10,9% - raportowany / 17,9% - skorygowany o wpływ odpisu z tytułu utraty wartości wartości firmy powstałej w wyniku nabycia banków odpis aktywów powstałych w wyniku nabycia Alior Banku - łącznie 1 343 mln zł / 22,5% - skorygowany o wpływ COVID-19 na wyniki grupy oraz o dywidendę w wysokości 80% zysku skonsolidowanego netto Grupy PZU, który nie został wypłacony w 2020 roku w formie dywidendy i powiększył kapitał własny

... dostarczający ponadprzeciętnych zwrotów, przewyższających wynik głównego indeksu GPW.

Wyплаты dywidendy i całkowita stopa zwrotu dla akcjonariuszy (TSR) PZU (05.2010-2021)



Całkowity zwrot z akcji PZU od czasu pierwszej oferty publicznej do 31 grudnia 2020 wyniósł **+87%** vs. wzrost indeksu **WIG +36%**



Załączniki

- Model biznesowy
- Transformacja cyfrowa
- Struktura akcjonariatu
- Najważniejsze informacje finansowe wg segmentów
- Pozycja kapitałowa i podział zysku
- Historia
- Nagrody i wyróżnienia

Prowadząc działalność w sposób etyczny i odpowiedzialny Grupa PZU ...

- 200-letnia tradycja
- Stabilny kapitał, wysoki współczynnik Wypłacalność II
- Największa grupa finansowa w Europie Środkowo-Wschodniej
- Silna marka

A- z perspektywą stabilną
AAA ocena siły kapitałowej
Ocena ratingowa S&P Global Ratings

PZU / Super Etyczna Firma
Puls Biznesu 2018-2021

PZU Życie / Super Etyczna Firma
Puls Biznesu 2021

- Dotrzymujemy zobowiązań
- Stosujemy przejrzyste zasady prowadzenia biznesu
- Jesteśmy uczciwi zarówno w relacjach wewnętrznych, jak i zewnętrznych
- Rozwijamy kulturę etyki i compliance



- Sztuczna inteligencja i machine-learning¹
- Kontynuacja procesu cyfryzacji produktów i usług ubezpieczeniowych, bankowych, inwestycyjnych i zdrowotnych
- Zaawansowana analityka
- Optymalizacja procesów

Laboratorium Innowacji
Corporate Innovation Awards

AI² w Likwidacji
Gazeta Bankowa 2019

PZU GO
Fintech and Insurtech Awards 2019
Gazeta Bankowa 2019

PZU
Employer Branding Excellence Awards 2019







- Odpowiadamy na potrzeby Klientów, Pracowników i społeczeństwa
- Świadomie i odpowiedzialnie zarządzamy naszym wpływem na środowisko
- Zapewniamy inspirujące miejsca pracy

CELEO
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU



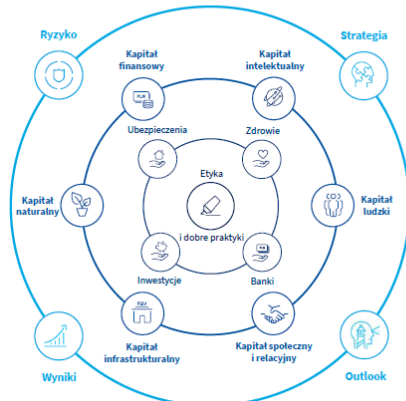
... buduje wartość dla interesariuszy.

Kapitały (2021)

	Finansowy <ul style="list-style-type: none"> 402,1 mld zł – aktywa 40,0 mld zł – kapitały własne 6,3 mld zł – obciążenie podporządkowane 35,1 mld zł – aktywa klientów zewnętrznych pod zarządzeniem (KPI - strategia)
	Intelektualny <ul style="list-style-type: none"> 137 mln zł – nakłady na działalność projektową 6 – liczba centrów innowacji 80 tys. – liczba wywiadów z klientami pod kątem satysfakcji 1000 – liczba przeanalizowanych start-upów przez PZU LAB
	Ludzi <ul style="list-style-type: none"> 38 666 – liczba pracowników w przeliczeniu na etat (PZU i PZU Życie) 25,2 – średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika (PZU i PZU Życie) 57% – procent osób pracujących stale (PZU i PZU Życie) 1 500 – liczba pracowników objętych szkoleniami BHP (PZU i PZU Życie)
	Społeczny i relacyjny <ul style="list-style-type: none"> 900 – liczba wolontariuszy (PZU i PZU Życie) 47,2 mln zł – środki przekazane na działalność prewencyjną (PZU i PZU Życie) 24,6 mln zł – środki przekazane na działalność sponsorującą (PZU i PZU Życie) 20,7 mln zł – środki przekazane na działalność Fundacji PZU
	Infrastrukturalny <ul style="list-style-type: none"> 1 650 – liczba oddziałów PZU (409), Pekao (650), Altor Bank (600) 9,7 tys. – liczba agentów na wyłączność (PZU i PZU Życie) 130 – liczba placówek własnych PZU Zdrowie 2 300 – liczba placówek współpracujących w obszarze zdrowotnym
	Naturalny <ul style="list-style-type: none"> 377 999 [5,0] – zużycie energii z paliw nieodnawialnych 918 429 [5,0] – zużycie zakupionej energii 116 988 [5,0] – zużycie energii z paliw nieodnawialnych (PZU i PZU Życie) 133 196 [5,0] – zużycie zakupionej energii (PZU i PZU Życie), w tym ze źródeł odnawialnych 69 093 [5,0]

Model operacyjny

Bazując na zasobach materialnych i niematerialnych Grupa PZU tworzy wartość dla akcjonariuszy, klientów, pracowników i agentów, wywierając wpływ na polską gospodarkę i jej sektor. Grupa PZU wykorzystuje przy tym efektywnie skalę działania, innowacyjność (produkty, obsługa, usługi), ponad 200-letnie doświadczenie oraz znajomość potrzeb klienta - dziś i jutro.



Wpływ (2021)

Klienci

Grupa PZU ma ok. 22 mln klientów, w tym 16 mln klientów ubezpieczeniowych. Relacje spółek z Grupy PZU obejmują ok. 80% gospodarstw domowych w Polsce. Dzięki wypracowanym odškodnowaniom oraz udzielanym kredytom, PZU pomaga zachować stabilność finansową rodzinom oraz przedsiębiorstwom.



- 14,2 mld zł – wypłacone odškodnowania i świadczenia
- 7,3 mld zł – wartość ubezpieczonego majątku od szkód spowodowanych żywiołami
- 215 mld zł – należność z tytułu kredytów

Pracownicy

Grupa PZU zatrudnia 40,7 tys. pracowników. W tym PZU SA i PZU Życie 10,2 tys., Grupa Pekao 14,9 tys., Grupa Altor 7,5 tys. Jako jeden z największych pracodawców w Polsce, dba o przyjazne środowisko pracy, zdrowie i dobre samopoczucie pracowników, wzmacniając ich umiejętności i oferując im szeroki wachlarz szkoleń oraz możliwości rozwoju.



- 5,6 mld zł – wynagrodzenia
- 82 mln zł – składki na PPE/PPK
- 7 mln zł – ZFS (Świata z rynku netto przenieszone na Zakładowy Fundusz Świadczeń Społecznych)



- 3,5 zł – dywidenda na 1 akcję
- 15,9% – stopa dywidendy
- 20,1% – łączna (roczna) stopa zwrotu z akcji PZU (TSR)



Wynik z kapitałów (2021)

	Finansowy <ul style="list-style-type: none"> 25,1 mld zł – przypis składki ubezpieczeniowej brutto (KPI - strategia) 10,2 mld zł – przychody inwestycyjne 7,5 mld zł – zysk operacyjny 3,34 mld zł – zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej PZU (KPI - strategia)
	Intelektualny <ul style="list-style-type: none"> 3,3 mld zł – wartość marki PZU 2,5 mln – liczba użytkowników platformy sprzedażowo-obsługowej Moj@PZU 74,9 tys. – liczba aktywnych użytkowników IN2U 97,9% – wskaźnik terminowości realizacji reklamacji do 30 dni (PZU i PZU Życie)
	Ludzi <ul style="list-style-type: none"> 48% – wskaźnik zaangażowania pracowników (PZU i PZU Życie) 690 – liczba nowych pracowników (w etatach dla PZU i PZU Życie) 10,2% – wskaźnik odejść pracowników (PZU i PZU Życie) 99% – wskaźnik średniego podstawowego wynagrodzenia kobiet do mężczyzn (PZU i PZU Życie)
	Społeczny i relacyjny <ul style="list-style-type: none"> 99% – rozpoznawalność marki PZU (wspomagana) 39 423 – liczba beneficjentów Fundacji PZU 97 – liczba autorskich projektów wolontariackich pracowników Fundacji PZU 58 – liczba lokalnych projektów służących ochronie zdrowia i poprawie bezpieczeństwa w ramach akcji „Pomoc to Moc”
	Infrastrukturalny <ul style="list-style-type: none"> 81 – pozycja na rynku ubezpieczeń majątkowych (PZU SA) 81 – pozycja na rynku ubezpieczeń na życie (PZU Życie) 83 – pozycja pod względem przychodów w obszarze zdrowia 83 – pozycja pod względem aktywów w zarządzaniu (TFI PZU)
	Naturalny <ul style="list-style-type: none"> 20,1% – redukcja emisji eCO2 w zakresie I w stosunku do roku bazowego (2018) 39,0% – redukcja emisji eCO2 w zakresie II (market-based) w stosunku do roku bazowego (2018) dla PZU i PZU Życie 26,9% – redukcja emisji eCO2 w zakresie III (market-based) w stosunku do roku bazowego (2018) dla PZU i PZU Życie 17 tys. ton – wielkość rekompensaty emisji CO2 (z roku 2020), zrealizowanej poprzez zakup „Jednostek Dwuliterki Węgla” oferowanych przez Lasy Państwowe.

Administracja centralna

- 1,5 mld zł – zapłacony podatek dochodowy
- 1,1 mld zł – podatek od instytucji finansowych
- 96,7 mld zł – obciążenie składu Państwa

Społeczność lokalne



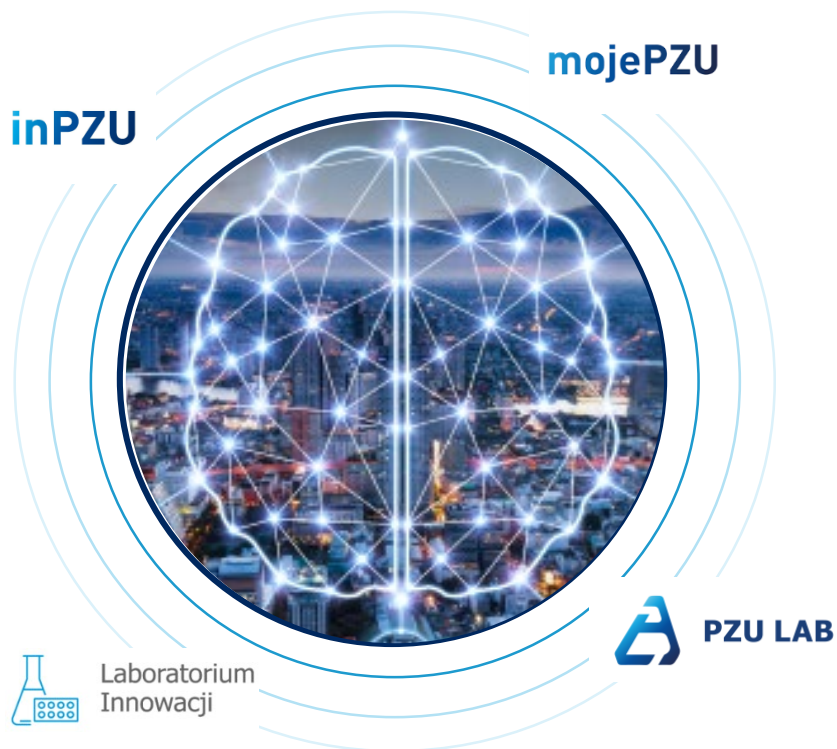
Rozdział III, str. 161

Klimat i środowisko



Rozdział IV, str. 179

Wykorzystujemy nowe technologie we wszystkich obszarach działalności...



Digitalizacja oraz usprawnienia procesów



Kontynuujemy wdrażanie rozwiązań dla Klientów, które są **proste, intuicyjne i uniwersalne**. Ze względu na zmieniające się trendy konsumenckie coraz ważniejszą rolę w kontaktach z Klientem będą odgrywać rozwiązania mobilne.

Wykorzystanie AI, Big Data¹ oraz zaawansowanej analityki



Będziemy nadal koncentrować się na wykorzystaniu możliwości jakie dają **nowe technologie**, w tym AI, Big Data oraz rozwiązania wspierające rozwój zaawansowanej analityki. Wdrażanie nowych technologii ma prowadzić do poprawy efektywności operacyjnej i rentowności biznesu przez m.in. automatyzację i usprawnienie procesów decyzyjnych.

Nowe podejście kanałowe (mobilność i omnikanalowość)



Będziemy wykorzystywali **nowe cyfrowe kanały dystrybucji** jako uzupełnienie tradycyjnych kanałów.

Chmura obliczeniowa² (cloud computing)



Planujemy wdrożenie **rozwiązań opartych na chmurze obliczeniowej**, która stanowi istotne wsparcie dla transformacji technologicznej i daje nowe możliwości wsparcia prowadzenia biznesu, m.in. większą wydajność infrastruktury.

Cyberbezpieczeństwo

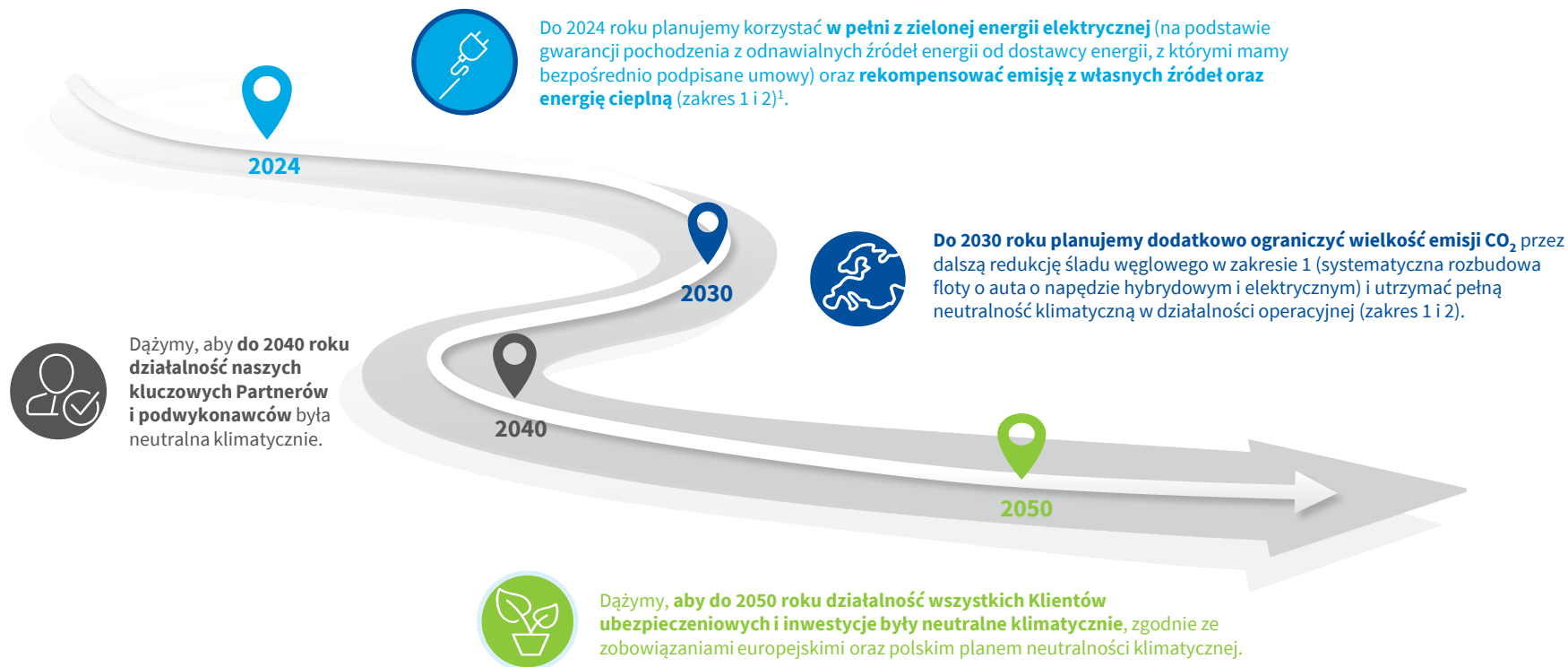


Zapewniamy i stale rozwijamy **ochronę własnych sieci informatycznych**, wprowadzimy narzędzia szacowania ryzyka obszaru cyberbezpieczeństwa w sektorze finansowym. Oferujemy pomoc i ochronę w razie zdarzeń cybernetycznych i przypadków naruszenia danych Klientów biznesowych.

¹ Duże zbiory danych (ang. big data) to termin obejmujący różnorodne, zmienne wolumeny danych o dużej objętości, a także – zwyczajowo – całość działań analitycznych i systematyzujących w ich obrębie oraz technologie służące ich składowaniu

² Chmura obliczeniowa (ang. cloud computing) to technologia zakładająca korzystanie z mocy obliczeniowych dostępnych przez Internet, zamiast inwestowania m.in. w serwery, narzędzia do obsługi baz danych, czy oprogramowanie

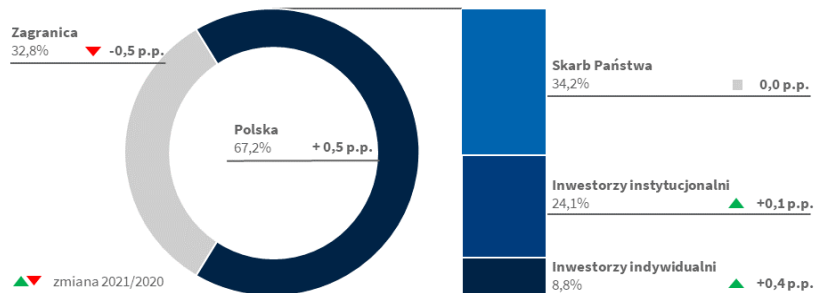
...będąc jednocześnie aktywnym uczestnikiem zielonej transformacji energetycznej.



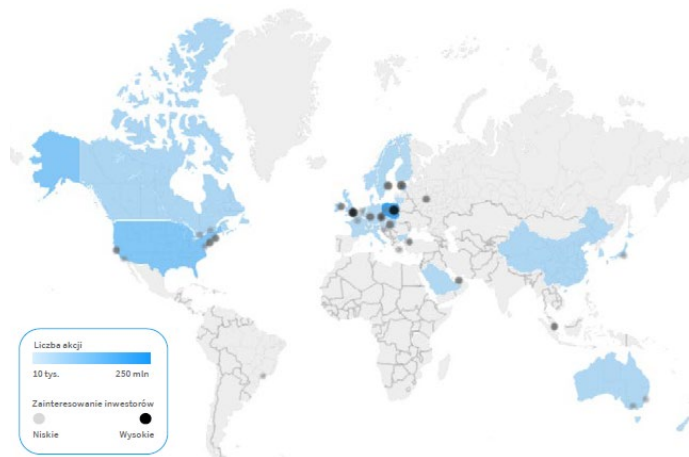
¹ Definicja zakresu 1 i 2 dostępna na stronie z definicjami wskaźników
Uwagi dotyczące zakresów emisji odnoszą się do klasyfikacji wskazanej w GHG Protocol



Skarb Państwa jest głównym akcjonariuszem PZU ...



Akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji PZU są Skarb Państwa RP (34,2%) i NN OFE oraz NN DFE (5,2%)



Zainteresowanie inwestorów zostało oznaczone na podstawie ilości spotkań w 2021 roku i kraju pochodzenia; struktura inwestorów instytucjonalnych (z wyłączeniem Skarbu Państwa) na koniec roku 2021

W 2021 roku struktura akcjonariatu pod względem udziałowym i geograficznym pozostawała stabilna. Największy udział, tak jak w latach poprzednich, stanowili inwestorzy z Europy, z dominującą pozycją inwestorów polskich.

Na koniec 2021 roku udział OFE i TFI utrzymał się na zbliżonym poziomie jak w 2020 roku i wyniósł odpowiednio 17,6% oraz 4,1%.

Udział inwestorów indywidualnych w akcjonariacie PZU na koniec 2021 roku zanotował lekki wzrost o 0,4 p.p. r/r do 8,8%. Wysoki udział inwestorów indywidualnych utrzymywał się na całym rynku głównym GPW. W I półroczu 2021 roku wyniósł on 24%, tj. dwukrotnie więcej niż jeszcze w roku 2019.

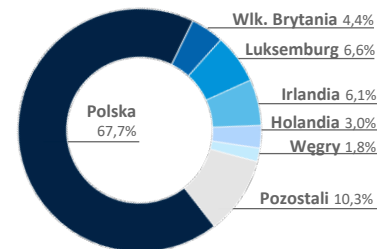
... ale akcje PZU są w posiadaniu inwestorów z całego świata.

Europa

Inwestorzy instytucjonalni z wyłączeniem Skarbu Państwa RP (który posiada 295,2 mln akcji, co daje 34,2% udziału w kapitale)

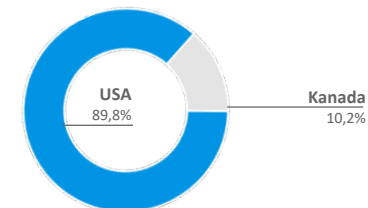
326,7 mln akcji (**37,8%** udziału w kapitale)

▼ -0,4 p.p. r/r



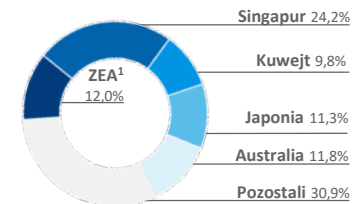
Ameryka Północna

114,3 mln akcji (**13,2%** udziału w kapitale)
0,0 p.p. r/r



Azja i Australia

51,0 mln akcji (**5,9%** udziału w kapitale)
0,0 p.p. r/r



▲▼ zmiana 2021/2020

¹ Zjednoczone Emiraty Arabskie



Rentowny wzrost w ubezpieczeniach ...

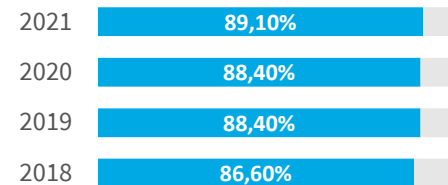


Ubezpieczenia majątkowe w Polsce

Składka przypisana brutto (mld zł)



Rentowność (COR)



Ubezpieczenia na życie w Polsce

Składka przypisana brutto (mld zł)



Rentowność (marża operacyjna w ubezpieczeniach grupowych i IK)

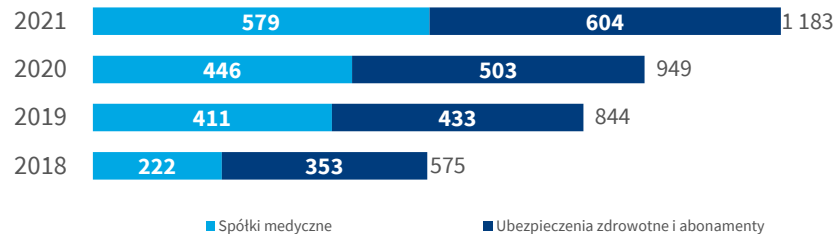




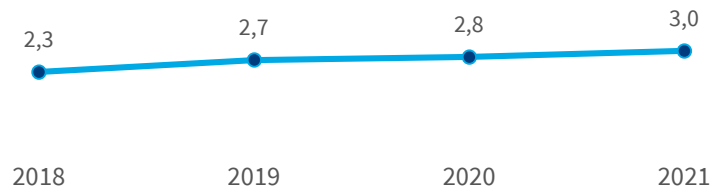
... dynamiczny rozwój biznesu zdrowotnego ...



Przychody PZU Zdrowie (mln zł)



Liczba umów (mln)

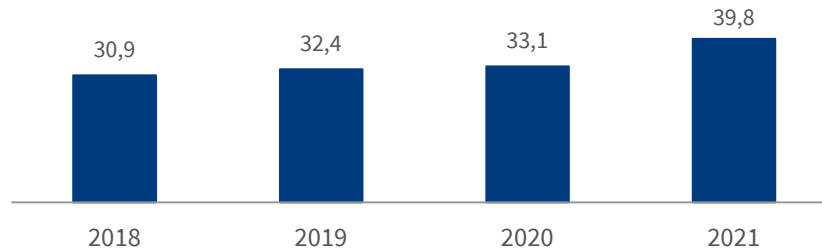




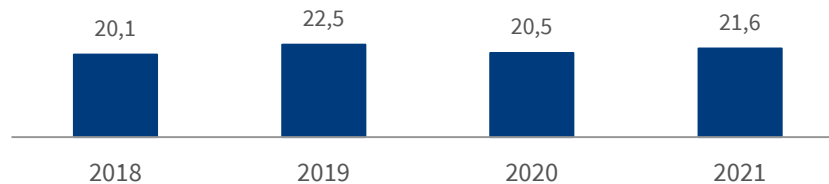
... szeroka oferta produktów oszczędnościowych i inwestycyjnych ...



Aktywa klientów zewnętrznych TFI PZU, PTE PZU (mld zł)



Aktywa klientów TFI Peako i TFI Alior (mld zł)

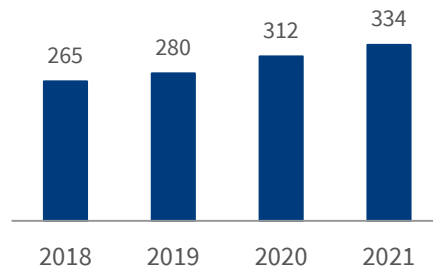




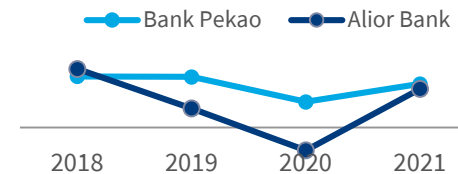
... oraz potencjał w bankowości ...



Aktywa bankowe w Grupie PZU (mld zł)



ROE (rentowność kapitałów własnych)¹



Kontrybucja działalności bankowej do zysku netto przypisanego jednostce dominującej (mln zł)²



■ Zysk netto Grupy PZU (z wyłączeniem banków) ■ Zysk netto banków (Pekao i Alior Bank) przypisany PZU

¹ na podstawie sprawozdań i prezentacji Banku Pekao i Alior Banku

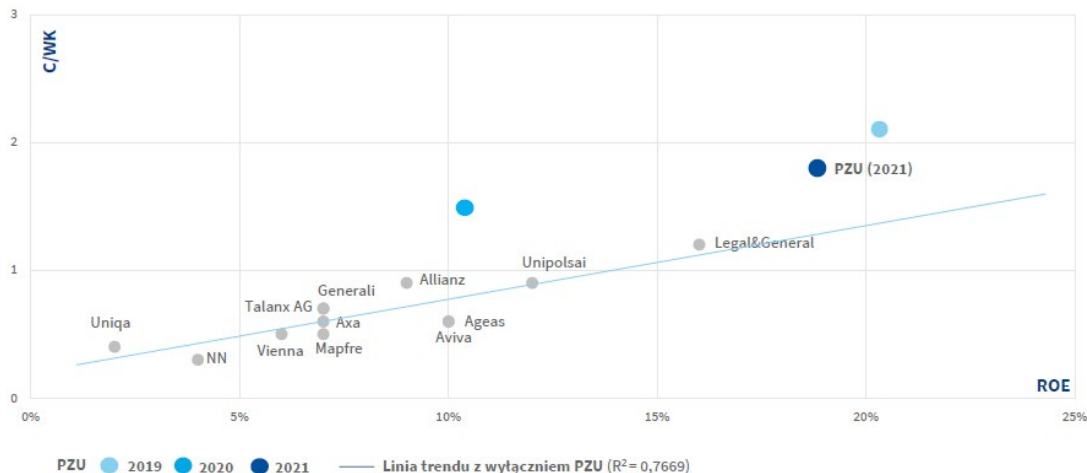
² bez uwzględnienia wyłączeń konsolidacyjnych



Strategia Grupy PZU zakłada osiągnięcie rentowności kapitału własnego (raportowane ROE) na poziomie 17,4% w 2024 roku. W 2021 roku ROE wyniosło o 1,2 p.p. powyżej poziomów zakładanych w strategii.

... pozwalają na osiągnięcie ponadprzeciętnych wyników ...

Wycena PZU na tle grupy porównawczej (2021)

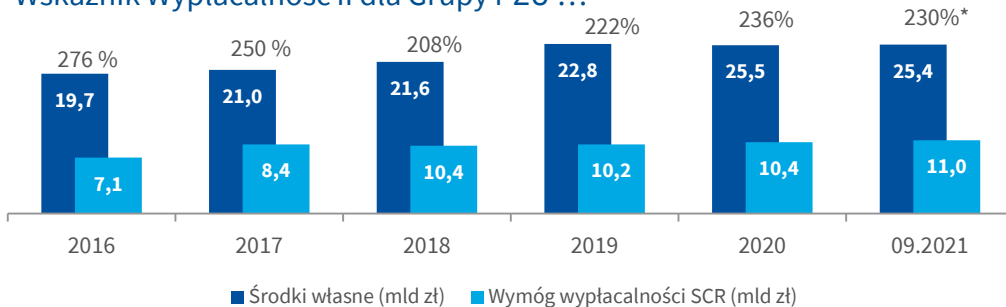


* Źródło: PZU (2019, 2020, 2021) – dane raportowane; pozostałe spółki - prognozy roczne 2021 (Bloomberg); ceny akcji PZU na koniec roku

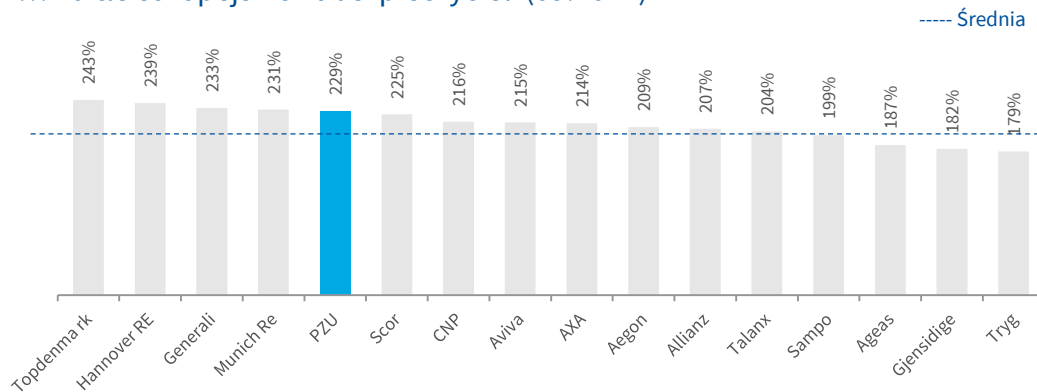


... co w połączeniu z silną pozycją kapitałową ...

Wskaźnik Wyłacalność II dla Grupy PZU ...



... na tle europejskich ubezpieczycieli (09.2021)



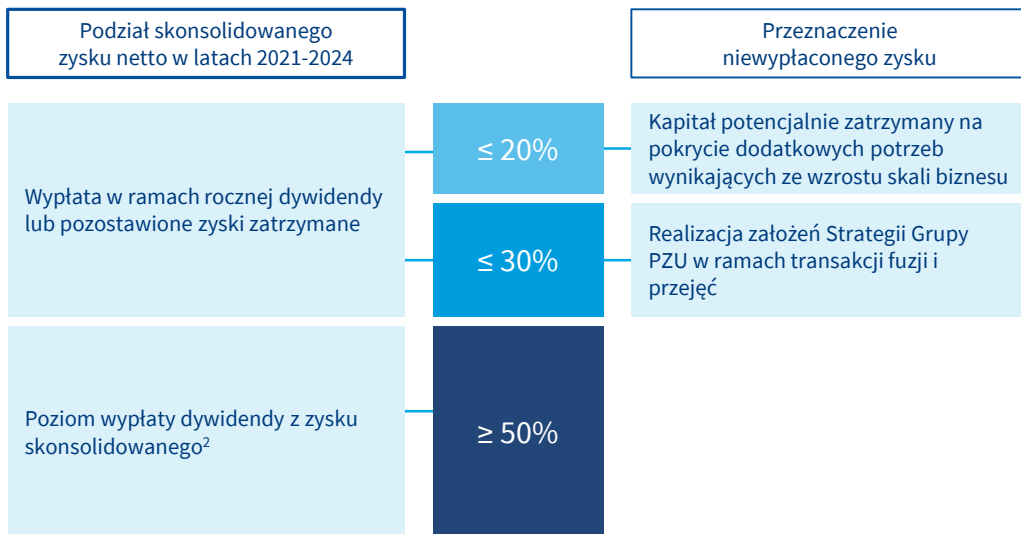
A – /Stabilna/

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

* Kalkulacja zgodnie z dotychczasową metodologią. Nie uwzględnia nowych zasad ujętych w piśmie okólnym KNF do zakładów ubezpieczeń z 16 kwietnia 2021, według których począwszy od I kw. 2021 nowym elementem kalkulacji wyłacalności zakładu i grupy w okresach śródrocznych jest korekta o całą kwotę przewidywanej dywidendy za 2021 rok

... i konsekwentnie realizowaną polityką dywidendową ...

Polityka dywidendowa na lata 2021-2024



¹ Zysk netto PZU przypisany jednostce dominującej

² Wskaźnik dźwigni finansowej – iloraz długu do sumy długu oraz kapitałów własnych Grupy PZU przypisanych właścicielom jednostki dominującej, pomniejszonych o stan wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych przypisanych właścicielom jednostki dominującej. Wskaźnik kalkulowany na podstawie kategorii wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PZU z wyłączeniem sektora bankowego

Główne założenia



Pozostaniemy **spółką dywidendową**, generującą ponadprzeciętny zwrot z kapitału.



Będziemy **rokrocznie wypłacać dywidendę na poziomie od 50 do 100 proc.** skonsolidowanych zysków rocznych Grupy PZU¹.



Utrzymamy **współczynniki wypłacalności na poziomie nie niższym niż 200 proc.** dla Grupy PZU, PZU oraz PZU Życie (wg Wypłacalność II).



Zapewnimy **utrzymanie wskaźnika dźwigni finansowej²** na poziomie nie wyższym niż 25 proc.



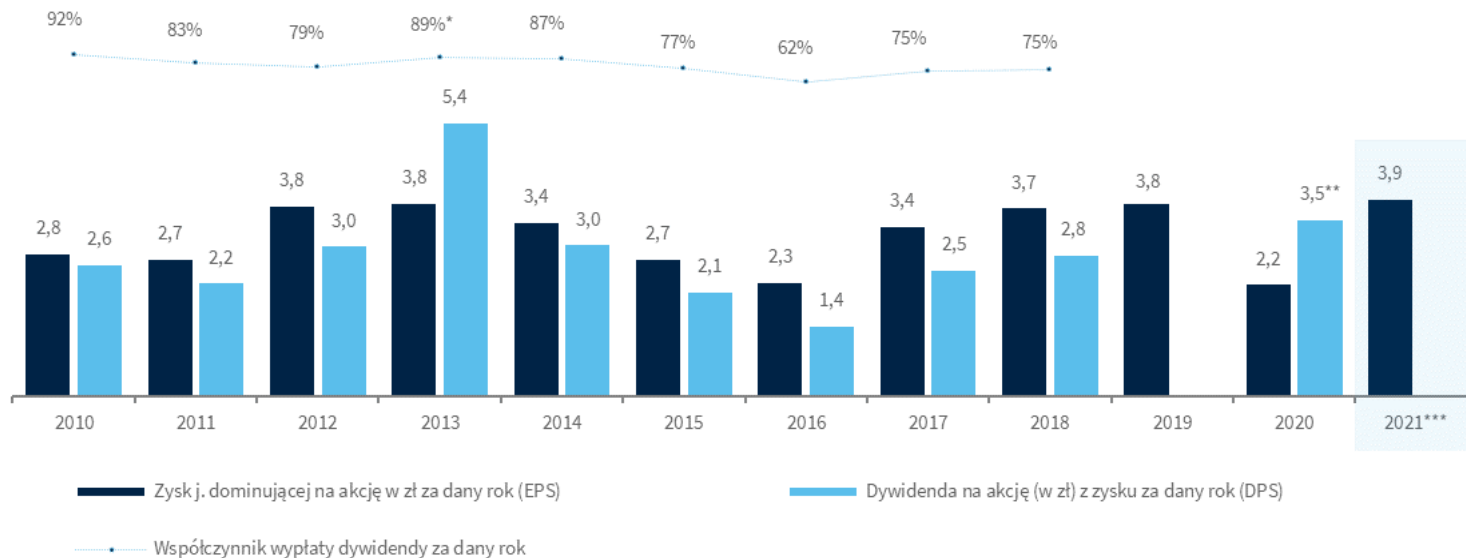
Zapewnimy **środki na rozwój i akwizycje** w najbliższych latach.



Zapewnimy **utrzymanie nadwyżki funduszy własnych konglomeratu finansowego ponad wymogi** z tytułu adekwatności kapitałowej.

... umożliwia dostarczanie Akcjonariuszom atrakcyjnych dywidend

Zysk na akcję i dywidenda na akcję PZU za lata 2010-2021

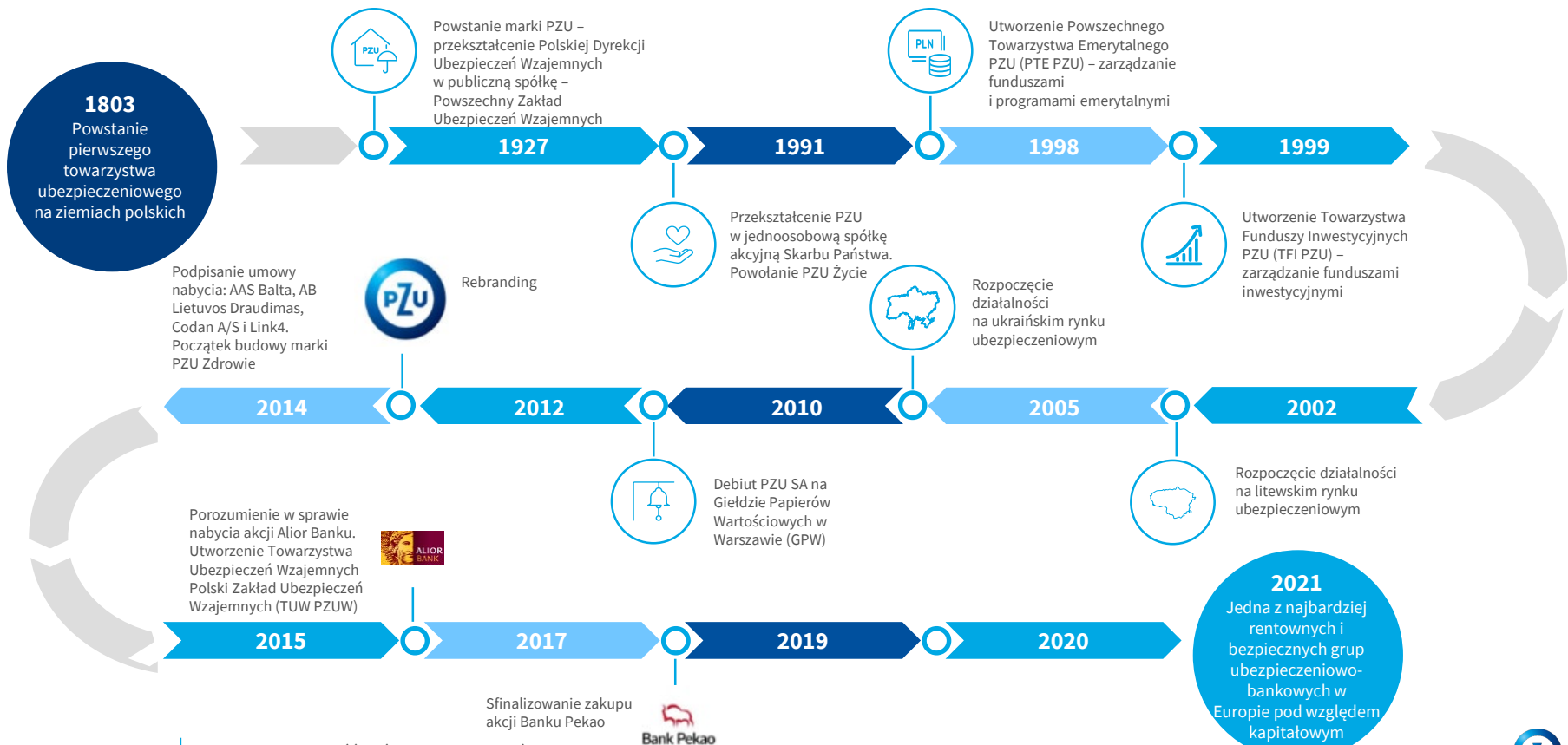


* współczynnik wypłaty bez uwzględnienia wypłaty dywidendy z kapitałów nadwyżkowych (2 zł na akcję)

** dnia 26 marca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zdecydowała o wstrzymaniu w 2020 roku wypłat dywidend z zysku za 2019 rok (w przypadku zakładów ubezpieczeń i banków). 16 grudnia 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego zdecydowała o wznowieniu możliwości wypłaty dywidendy w wysokości do 100% wielkości zysku wypracowanego w 2019 roku oraz do 50% wielkości zysku wypracowanego w roku 2020 roku. 12 maja 2021 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu do ZWZ o wypłacie dywidendy na poziomie 3,5 zł na akcję

*** do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2021

Historia rozwoju Grupy PZU



Wybrane nagrody i wyróżnienia dla PZU w 2021 roku



PZU: Najlepszy ubezpieczyciel w Polsce w rankingu "Instytucja Roku 2021"



PZU: wyróżnienie w międzynarodowym konkursie International Customer Experience Awards 2021



PZU: Droga do Zdrowia z PZU zajęła I miejsce w kategorii "Najlepsza usługa 2021" Polskiego Radia"



PZU i PZU Życie w gronie Super Etycznych Firm



PZU: Wyróżnienie w konkursie Employer Branding Excellence Awards 2021



PZU: Nagroda specjalna Friendly Workplace



PZU: Najlepszy Zespół wspierający Contact Center



PZU: Podwójne wyróżnienie w konkursie "Orzeł Innowacji" dziennika Rzeczpospolita



LINK4: Złoty Laur Super Biznesu w kategorii Innowacje



PZU: Najlepszy raport roczny The Best Annual Report 2020 "The Best of the Best" (po raz trzeci)



PZU: Innowator WPROST 2021 za zdalną Opiekę COVID



LINK4: Best Quality Employer 2021 (po raz trzeci)



Kontakt dla Inwestorów

Magdalena Komaracka, CFA, Dyrektor RI

 +48 22 582 22 93

 mkomaracka@pzu.pl

www.pzu.pl/ir

Piotr Wiśniewski, Kierownik RI

 +48 22 582 26 23

 pwisniewski@pzu.pl

www.pzu.pl/ir

PZU SA, al. Jana Pawła II 24, 00-134 Warszawa