



Wyniki finansowe Grupy PZU

w 2022 roku i IV kwartale 2022

Warszawa, 30 marca 2023





Spis treści

●	Główne osiągnięcia Grupy PZU	3
●	Rozwój działalności	9
●	Wyniki finansowe	21
●	Strategia Grupy PZU na lata 2021-2024	31
●	Załączniki	38

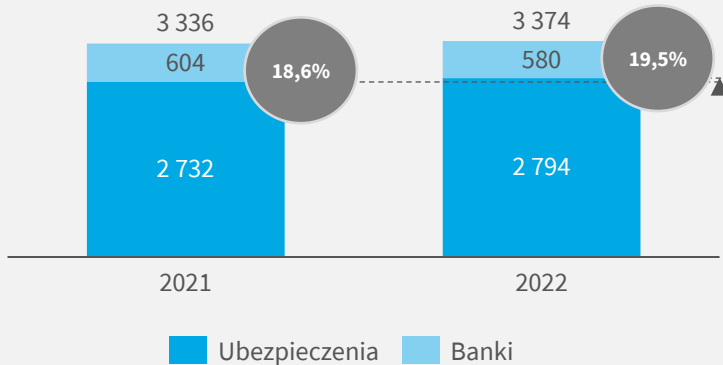


1. Główne osiągnięcia Grupy PZU

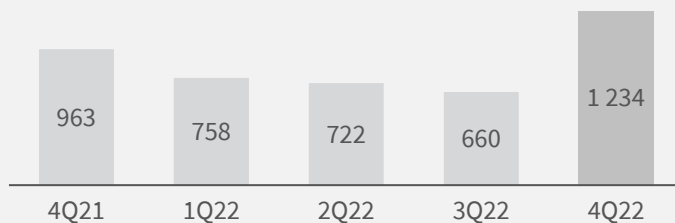


Budujemy wartość w wymagających warunkach rynkowych

Zysk netto i zwrot na kapitale¹



Zysk netto w ujęciu kwartalnym



Wzrost skali działania

Wzrost składki w tempie przewyższającym wzrost rynku
Rosnąca sprzedaż produktów zdrowotnych i inwestycyjnych



Wysoka rentowność

Zwrot na kapitale powyżej ambicji strategicznych

- ✓ wysoka rentowność **ubezpieczeń majątkowych**
- ✓ odbudowa rentowności w **ubezpieczeniach życiowych** po COVID-19
- ✓ wysoki zwrot na portfelu inwestycyjnym



Pozytywny wpływ stóp procentowych

Wyższe stopy procentowe kreują popyt na produkty ubezpieczeniowo - inwestycyjne

Optymalne warunki do reinwestycji długoterminowego portfela obligacji
Rosnąca marża odsetkowa biznesu bankowego
Otoczenie rynkowe pozytywnie weryfikuje przyjętą strategię inwestycyjną



Stabilność i bezpieczeństwo

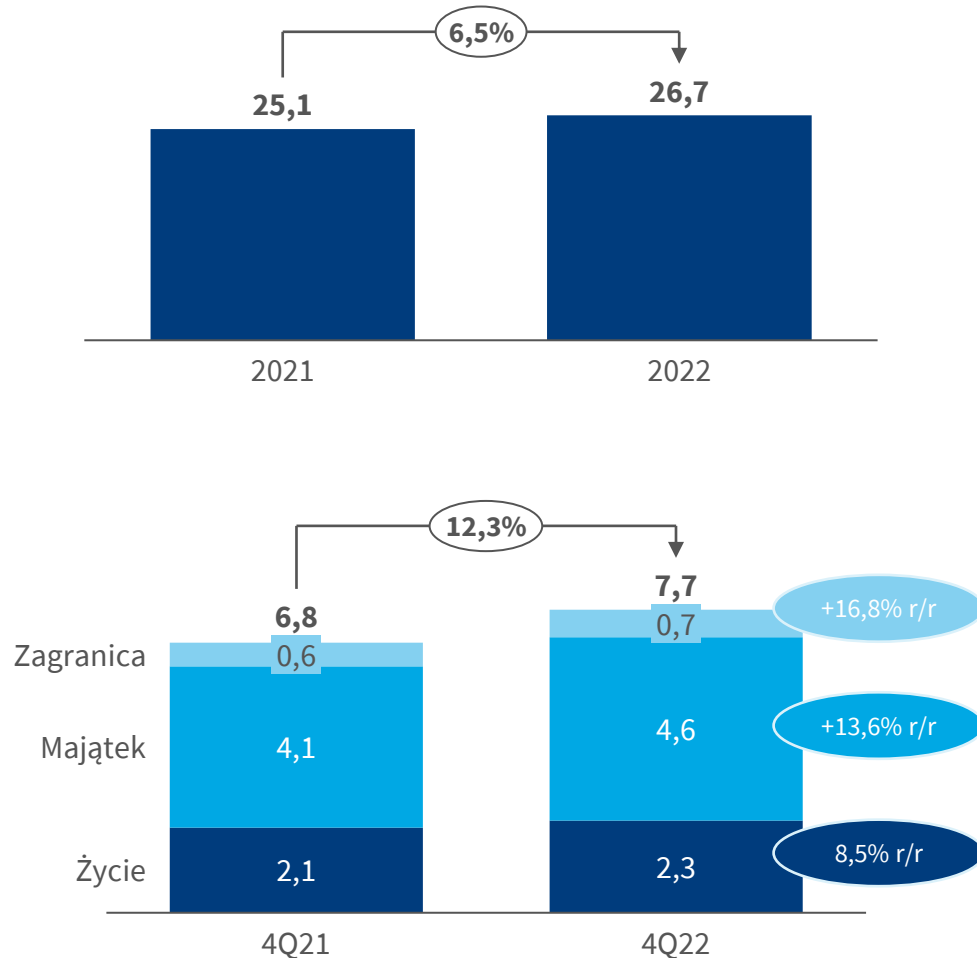
Rating A-

Wysoki wskaźnik wypłacalności, **istotnie lepszy niż w strategii, bezpieczny i zdywersyfikowany portfel inwestycji**

1. Zysk netto i zwrot na kapitale przypisany właścicielom podmiotu dominującego

Przyspieszenie dynamiki wzrostu przychodów

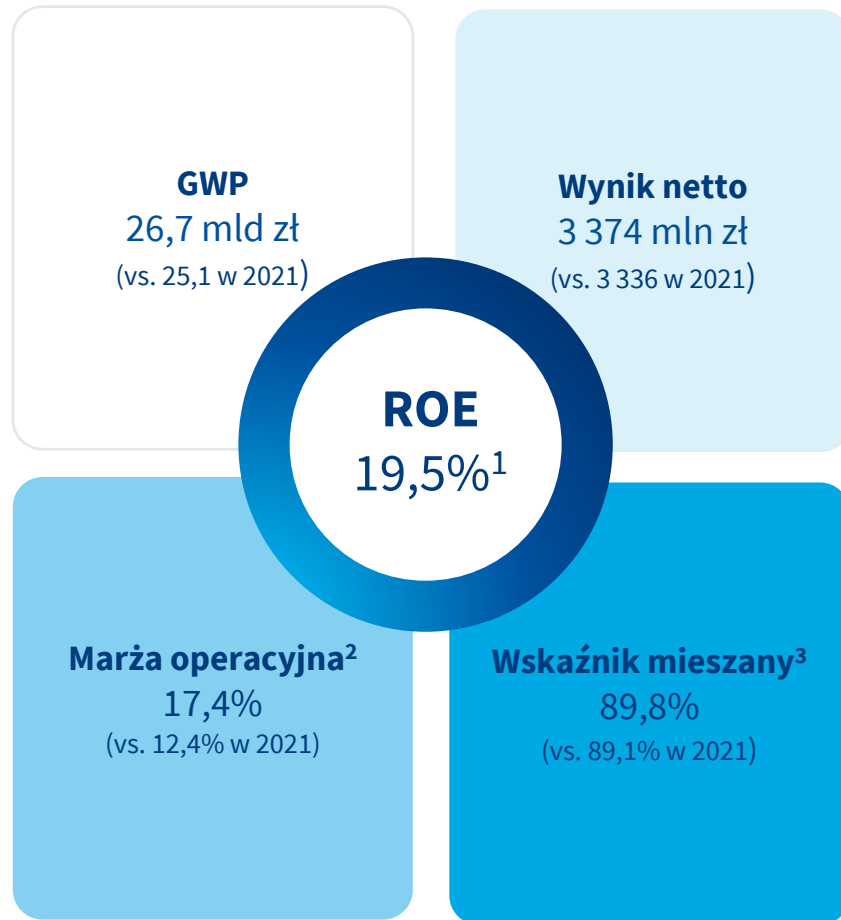
Wartość i dynamika składki przypisanej brutto (mld zł)



- **Dynamiczny wzrost składki, wzrost udziału rynkowego²**
- **Ubezpieczenia pozakomunikacyjne głównym motorem wzrostu** (15,1% w ujęciu rocznym, +20,8% r/r w ujęciu kwartalnym), szczególnie w obszarze ubezpieczeń **korporacyjnych** (wzrost sprzedaży o 37,5% w ujęciu rocznym i 50,8% r/r w ujęciu kwartalnym)
- **Ubezpieczenia komunikacyjne** – wzrost głównie dzięki **autocasco: wzrost składki przypisanej o 14,5% w ujęciu rocznym i 13,4% r/r w ujęciu kwartalnym**
- **Skokowy wzrost składki z ubezpieczeń indywidualnych na życie +36,6% r/r w IV kw. 2022**, składka z **produktów inwestycyjnych dwukrotnie wyższa r/r**, nowe ubezpieczenia na życie i dożycie – Pewny Profit, Bezpieczne Jutro oraz PZU Bezpieczny Zysk, umożliwiające bezpieczne lokowanie kapitału bez ryzyka, z gwarantowaną sumą ubezpieczenia w całym okresie ubezpieczenia - doskonale wpisujące się w warunki rynkowe
- Ubezpieczenia komunikacyjne siłą napędową **dynamicznego wzrostu składki przypisanej brutto w Litwie, Łotwie i Estonii** (26,4% w ujęciu rocznym). Udział w składce Grupy na poziomie 8,8% (wzrost o 1,4 p.p. r/r)
- **Filar inwestycyjny – umacnia się pozycja TFI PZU na trudnym rynku** – akwizycja TFI Energia, PZU TFI ze sprzedażą netto na poziomie ponad 900 mln zł w 2020 roku – najlepszy wynik na rynku notującym odpływy netto 24 mld zł
- **Wartość zgromadzonych aktywów netto PPK na poziomie 2,4 mld zł** wzrost o 79% r/r. I miejsce pod względem liczby pozyskanych firm i II pod względem aktywów
- Kontynuacja **wzrostu popytu na prywatne usługi medyczne; przychody w filarze Zdrowie wyższe o 16,2%¹ r/r** w 2022 roku, wysokie wzrosty zarówno w przychodach generowanych przez placówki (+16,0% r/r) jak i w ubezpieczeniach i abonamentach (+16,4% r/r)

1. Dane placówek prezentowane za okres od początku roku niezależnie od momentu nabycia
 2. Na bazie danych szacunkowych dotyczących IV kw. 2022

Wysoki wynik netto mimo obciążeń regulacyjnych ROE powyżej ambicji strategicznych

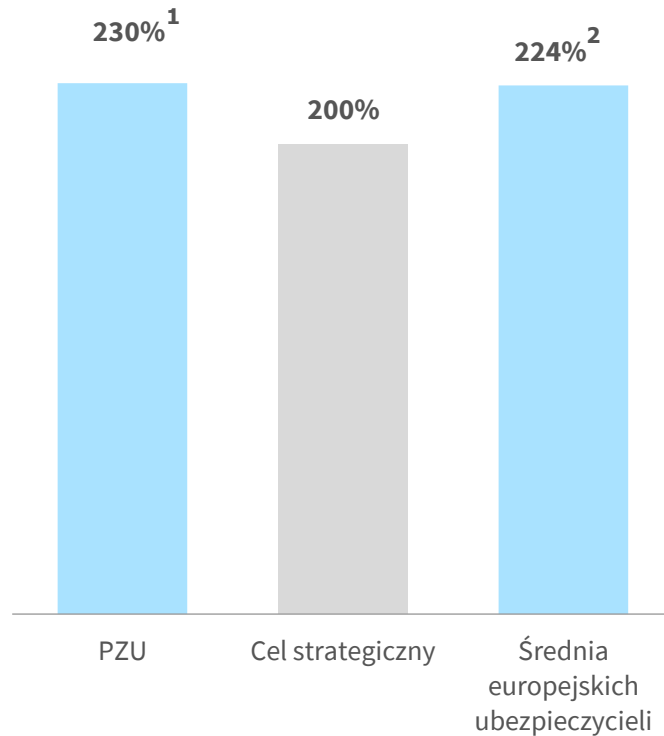


- **Zwrot na kapitale¹ w 2022 roku** na poziomie **19,5%** - **powyżej celu ze strategii na lata 2021 – 2024**
- **Odbudowa marży operacyjnej w ubezpieczeniach Grupowych i IK po pandemii, wzrost** z 12,4% do 17,4%; wzrost wyniku o 43,6%. W ujęciu kwartalnym wzrost marży jeszcze bardziej wyraźny: do 21,7% w IV kw. 2022 z 7,4% w IV kw. 2021
- Utrzymanie wysokiej rentowności ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych – wskaźnik mieszany na poziomie **89,8% w 2022 bez istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku** mimo stopniowego powrotu do normalności sprzed pandemii i inflacji szkodowej
- **Bardzo dobry wynik inwestycyjny, wzrost wyniku odsetkowego o blisko 50%**, zwrot na portfelu osiągnął **5,2% w 2022 roku i 6,8% w IV kw. 2022**. Korzystne poziomy stóp procentowych przy refinansowaniu zapadających transz obligacji skarbowych, bardzo dobry wynik portfela nieruchomości
- **Koszty pod kontrolą**; odczuwalna presja na wzrost wynagrodzeń, wskaźnik kosztów⁴ wyniósł 7,6% w 2022 roku, wzrost częściowo rekompensowany wzrostem składki zarobionej

1. ROE w 2022 roku, przypisane właścicielom jednostki dominującej
2. Marża za 2021 i 2022 roku dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych
3. Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe w Grupie PZU (Polska)
4. Dla PZU i PZU Życie

Wysokie bezpieczeństwo prowadzonej działalności, „A-” rating S&P

Wskaźnik Wypłacalność II dla Grupy PZU na tle średniej europejskich ubezpieczycieli



- Wskaźnik Wypłacalność II na 30 września 2022 na bardzo wysokich poziomach - istotnie wyższy niż założony w strategii: 230%¹
- Rating S&P Global Ratings na poziomie **A- z perspektywą stabilną**
- **Bezpieczny i zdywersyfikowany portfel inwestycji:** zwiększony udział portfeli zapewniających wysoki poziom rentowności, w tym długu korporacyjnego o ratingu inwestycyjnym
- **Dobre przygotowanie na turbulencje rynkowe:**
 - ✓ wysoki udział obligacji wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu
 - ✓ niska ekspozycja na akcje
 - ✓ zamknięta pozycja walutowa

1. Kalkulacja zgodnie z dotychczasową metodologią, tj. fundusze własne są korygowane o dywidendę wyliczoną na podstawie wyniku śródrocznego. 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 dany rok

2. Średnia dla 14 europejskich ubezpieczycieli, dane na 30 września 2022 roku

Spółeczna odpowiedzialność biznesu

Wybrane działania zrównoważonego rozwoju PZU w 2022 roku



Promocja zdrowego stylu życia

- **400** organizacji sportowych i **70 tys.** młodych zawodników objętych ogólnopolskim programem prewencyjnym **Dobra Drużyna PZU**, który propaguje zdrowy styl życia i promuje aktywność fizyczną dzieci i młodzieży

Wspieranie rozwoju polskiego sportu

- sponsoring m.in. **Igi Świątek** najlepszej na świecie tenisistki

Wszechstronna pomoc obywatelom Ukrainy od początku wojny

- sfinansowanie, m.in. **54 tys.** polis 30-dniowego OC granicznego dla uchodźców ukraińskich wjeżdżających do Polski

Zaufany partner zielonej transformacji

- **420 mln zł** – zaangażowanie finansowe PZU w 2022 roku w projekty budowy farm wiatrowych
- **PZU Energia Wiatru / PZU Energia Słońca / PZU Eko Energia** – eko produkty w ofercie PZU

Nowa siedziba główna PZU w najbardziej „zielonym budynku” w Warszawie

- nowoczesne miejsce pracy dla **4,5 tys.** pracowników
- technologie przyjazne środowisku pozwalające zredukować ślad węglowy o ponad **2,5 tys. ton** CO2 rocznie



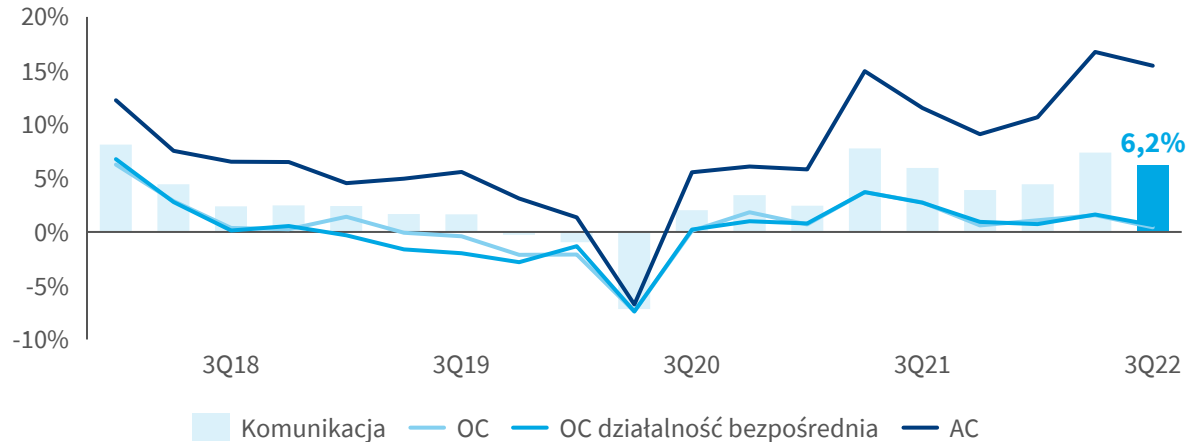


2. Rozwój działalności

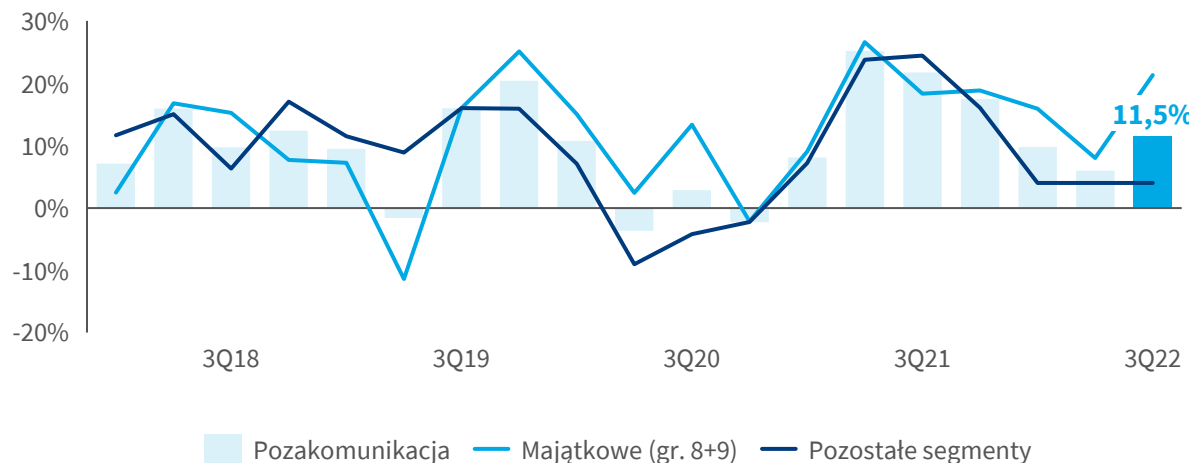


Tendencje na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych w Polsce

Dynamika rynku ubezpieczeń komunikacyjnych¹, r/r

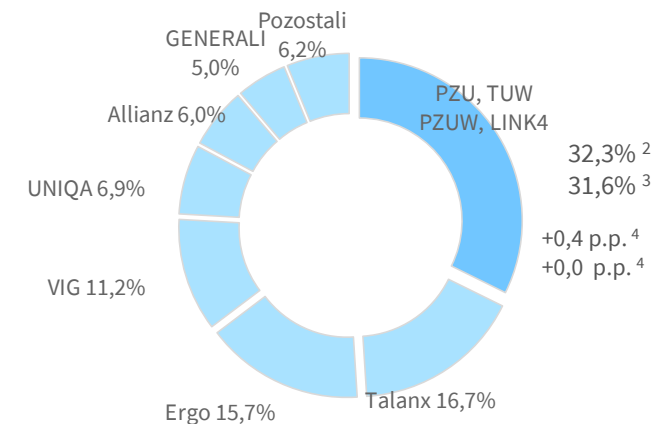


Dynamika rynku ubezpieczeń pozakomunikacyjnych¹, r/r



- **Wysoka dynamika sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych w III kw. 2022 (+6,2% r/r)**, głównie ze względu na szybki wzrost składki AC (+15,5% r/r). Nieznaczny wzrost sprzedaży OC (+0,4% r/r). Lekki wzrost liczby polis OC (+0,7% r/r, dz. bezpośrednia), przy **cenach na niezmiennym poziomie (-0,1% r/r)¹**
- **Kontynuacja wysokiego wzrostu w ubezpieczeniach pozakomunikacyjnych (+11,5% r/r)**. Największy wartościowo wpływ na wzrost miały ubezpieczenia majątkowe (+21,3% r/r), OC ogólne i świadczenia pomocy
- **Udział Grupy PZU na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych (działalność bezpośrednia) po III kwartale 2022 roku wyniósł 31,6%**
- **Wysoki udział wyniku technicznego Grupy PZU w wyniku technicznym rynku na poziomie 49,9%¹**

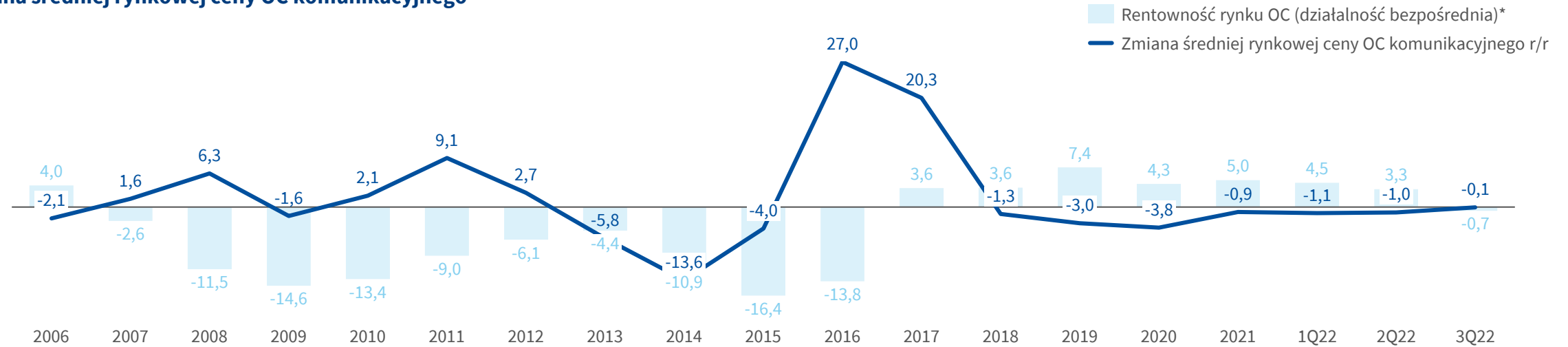
Udziały rynkowe w III kw. 2022²



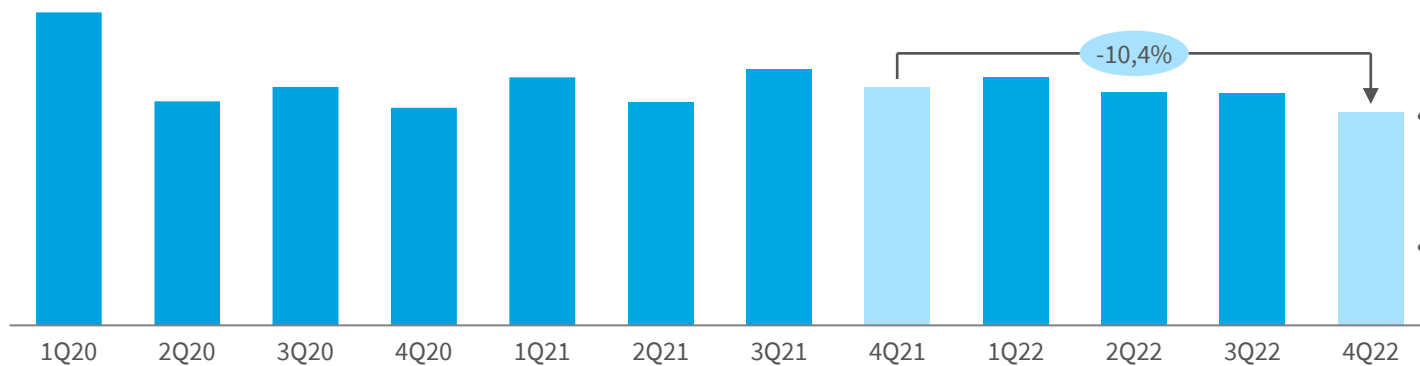
1. Zgodnie z raportem KNF po III kw. 2022
 2. Zgodnie z raportem KNF po III kw. 2022; tzn. rynek oraz udziały w rynku z uwzględnieniem reasekuracji czynnej PZU wobec LINK4 i TUV PZUW
 3. Udział Grupy PZU na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych z działalności bezpośredniej po III kw. 2022
 4. Zmiana udziału r/r odpowiednio: łącznie z reasekuracją czynną PZU wobec LINK4 i TUV PZUW oraz z działalności bezpośredniej

Rynek ubezpieczeń komunikacyjnych w Polsce – zmiana średniej ceny i częstości szkód

Zmiana średniej rynkowej ceny OC komunikacyjnego¹



Zmiana częstości szkód w ubezpieczeniach komunikacyjnych¹



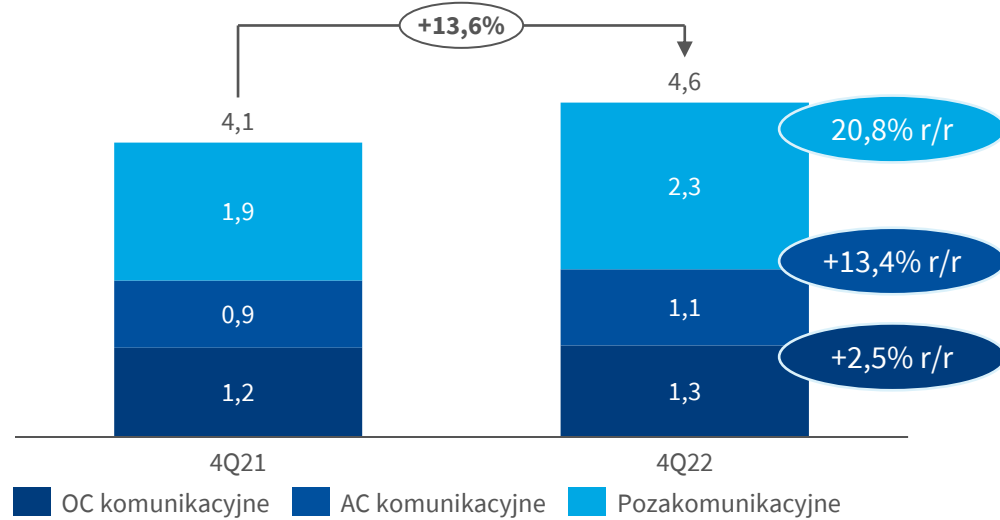
- W trzecim kwartale 2022 **zauważalna stabilizacja średniej składki OC komunikacyjnego** (nieznaczny spadek r/r), przy jednoczesnym spadku rentowności ubezpieczycieli na rynku OC
- Utrzymanie niskich cen na rynku OC, przy jednoczesnym dalszym wzroście wartości średniej szkody, może przetożyć się na dalsze **obniżenie rentowności ubezpieczycieli**
- **Niższa częstość szkód**, którą można łączyć z trwałą zmianą modelu pracy (popularyzacja rozwiązań hybrydowych) oraz zmian w taryfikatorze mandatów i punktów karnych przekładających się na większą rozważę wśród kierowców

1. Dane na podstawie KNF Biuletyn Kwartalny, dynamika częstości szkód 4Q22/4Q21 w oparciu o dane szacunkowe

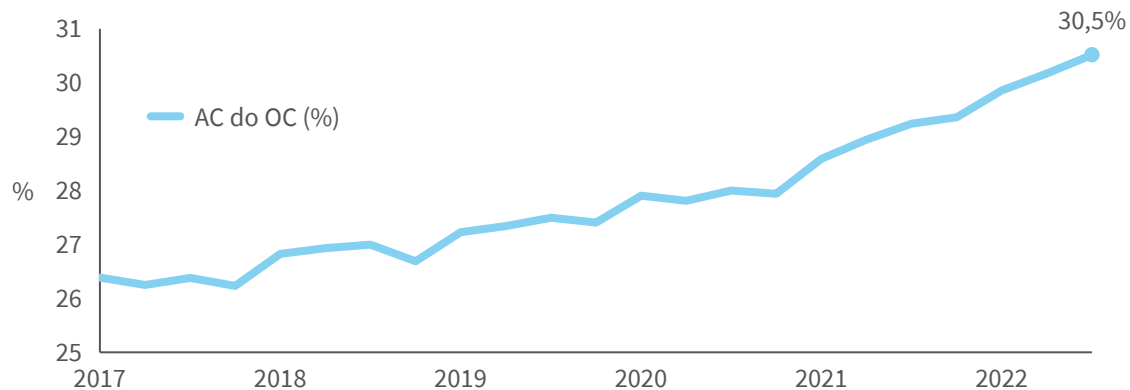
* Rentowność liczona jako Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych \ Składki

Grupa PZU - ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe w Polsce

Składka przypisana brutto¹ Grupy PZU w IV kw. 2022, wartość (mld zł) i dynamika



Relacja liczby polis AC do OC (%) – rynek w Polsce²



Wzrost przypisu w grupie ubezpieczeń **pozakomunikacyjnych** o **20,8% r/r** w konsekwencji:

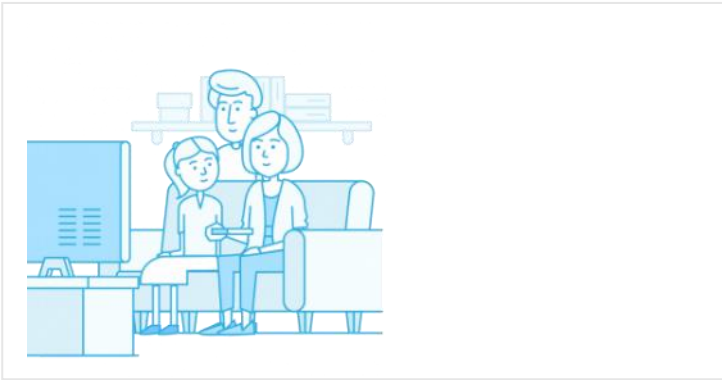
- wyższej składki z ubezpieczeń **od ognia i innych szkód rzeczowych** (wznowienie w IV kwartale umowy o znaczącej wartości jednostkowej dla klienta z branży paliwowo-energetycznej - wzrost o ponad 180 mln zł r/r) oraz ubezpieczeń **utruty zysku** (w tym w następstwie uszkodzeń maszyn) i ubezpieczeń **casco statków** żeglugi morskiej i śródlądowej w segmencie korporacyjnym
- wyższej sprzedaży **dotowanych ubezpieczeń upraw rolnych** (wpływ wyższej niż przed rokiem puli dotacji z budżetu państwa) oraz **ubezpieczeń budynków i nieruchomości** w segmencie masowym
- spadku sprzedaży ubezpieczeń oferowanych w połączeniu z produktami **bankowymi**

Przypis z ubezpieczeń komunikacyjnych w górę o 7,2% w tym bardzo wysoka dynamika sprzedaży ubezpieczeń AC +13,4% r/r:

- wzrost w AC w szczególności w segmencie klienta masowego w konsekwencji wzrostu średniej składki (wpływ wzrostu wartości pojazdów przekładający się na wzrost sumy ubezpieczenia) przy wyższej liczbie umów
- rosnące nasycenie polis OC polisami AC w Polsce
- kontynuacja presji cenowej i niestabnąca rywalizacja o klienta w ubezpieczeniach OC komunikacyjnych

1. Składka przypisana brutto na zewnątrz
2. Dane KNF, na bazie polis czynnych

PZU – Inicjatywy produktowe i obsługowe: ubezpieczenia majątkowe



AiHome:

- Możliwość wyceny uszkodzonych sprzętów domowych (AGD, RTV) w aplikacji opartej na sztucznej inteligencji
- Wsparcie dla opiekunów Klienta i likwidatorów szkód - przyśpieszenie obsługi i ograniczenie potencjalnych błędów
- Aplikacja powstała przy współpracy z Upptec AB – jednym z wiodących insurtechów na świecie i liderem w usprawnianiu obsługi szkód majątkowych w Skandynawii.

Truck Assistance

01.2022

Produkt assistance stworzony specjalnie dla posiadaczy ciężarówek, ciągników siodłowych i autobusów realizujących usługi transportowe w Polsce i Europie. Brak takiego produktu u największych konkurentów PZU.

PZU Wojażer

05.2022

Rozszerzenie ochrony o ryzyka związane z COVID-19 i chorobami przewlekłymi

PZU Edukacja

05.2022

Odświeżenie oferty dla uczniów i studentów wraz z nowym katalogiem chorób, w tym związane z COVID-19 (pocovidowy zespół PIMS-TS) oraz wsparciem psychologa

PZU Auto Opony

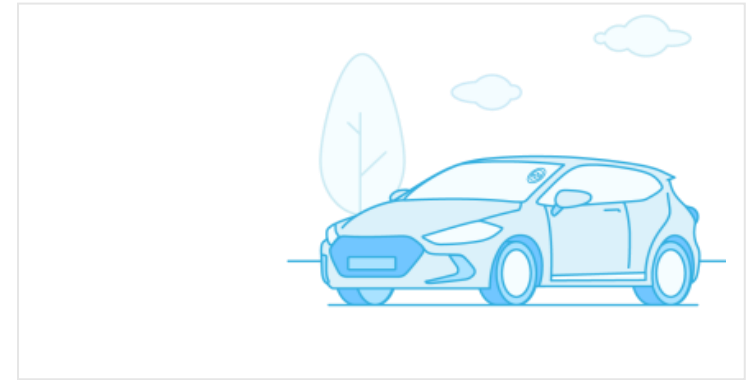
07.2022

Nowy produkt w linii ubezpieczeń komunikacyjnych – sprzedaż łącznie z OC lub AC – jedna polisa, włączenie do OWU PZU Auto, sprzedaż również w kanale direct

PZU Dla Wspólnot i Spółdzielni

05.2022

Nowy produkt dedykowany dla spółdzielni i wspólnot mieszkaniowych oraz Towarzystw Budownictwa Społecznego.



Projekt CEPiK

- Zintegrowaliśmy się z Centralną Ewidencją Pojazdów i Centralną Ewidencją Kierowców (CEPiK)
- Wykorzystujemy referencyjne dane o pojazdach, właścicielach i kierowcach z baz CEPiK w procesie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych PZU AUTO:
 - dane pojazdu są automatycznie zaciągane na ścieżkach sprzedaży
 - dane pojazdu oraz kierowcy (w tym informacje o uprawnieniach oraz wykroczeniach drogowych) wykorzystywane w coraz bardziej zaawansowanych modelach taryfikacyjnych

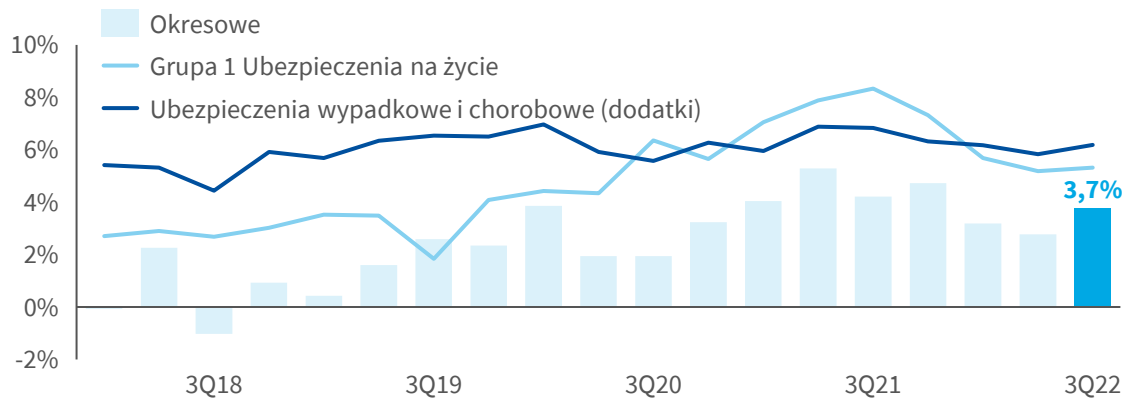
PZU Bezpieczne Lokum

09.2022

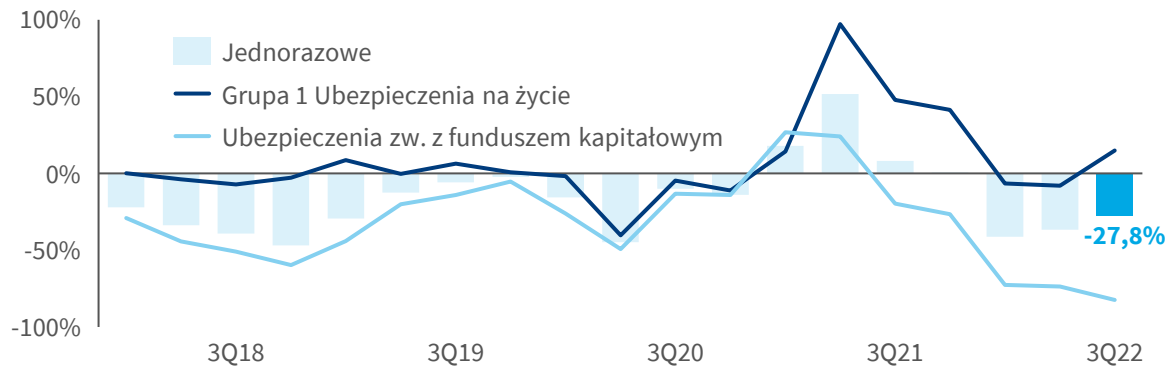
Nowy produkt ubezpieczenia mieszkań dla członków wspólnot i spółdzielni w oparciu o all risk

Tendencje na rynku ubezpieczeń na życie w Polsce

Dynamika rynku ubezpieczeń ze składką okresową¹, r/r

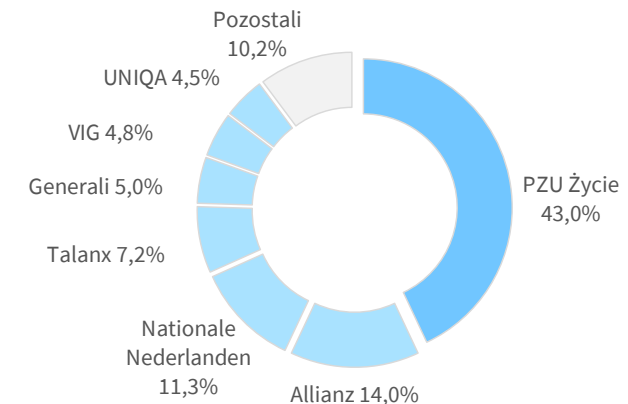


Dynamika rynku ubezpieczeń ze składką jednorazową¹, r/r



- **Rynek ubezpieczeń ze składką okresową** (85% rynku) **rośnie z dynamiką 3,7% r/r** – największy wartościowo wpływ: ubezpieczenia **wypadkowe i chorobowe (+6,2% r/r)** i **Grupa 1 ubezpieczeń na życie (+5,3% r/r)**; negatywna, jednak w mniejszym stopniu niż przed kwartałem, dynamika unit-linked (-3,8% r/r) głównym powodem wyższej dynamiki rynku
- **Spadek rynku ubezpieczeń ze składką jednorazową** (15% rynku) o **27,8% r/r**. Nadal dominujący wpływ na spadki ma kurcząca się sprzedaż unit-linked (-82,4% r/r), jednak te spadki wyczerpują się: składka kwartalna spadła już do 79 mln zł w 3Q22 z 1 100 mln zł w 1Q18. Pozytywny wpływ **ubezpieczeń ochronnych (Grupa 1 ubezpieczeń na życie +14,8% r/r)**
- Udział Grupy PZU na rynku ubezpieczeń płatnych okresowo w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku na poziomie **43,0%**

Udziały rynkowe w składce okresowej² w III kw. 2022 roku

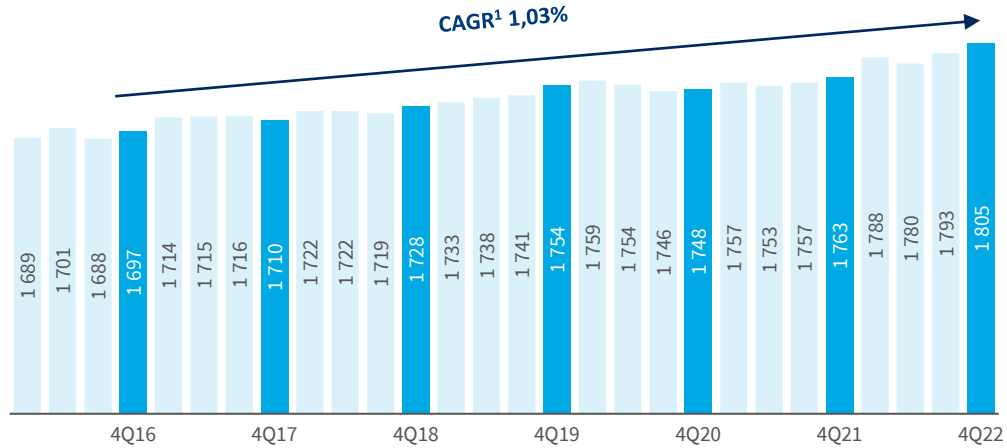


1. Zgodnie z raportem KNF po III kw. 2022

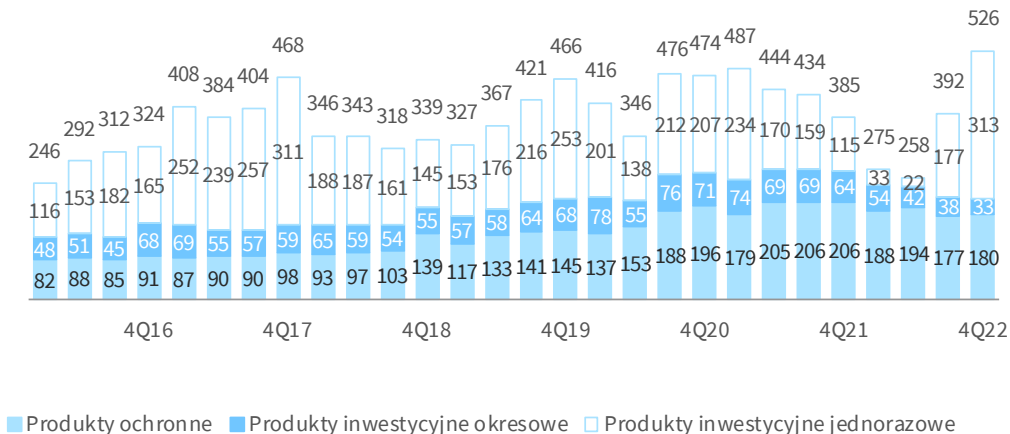
2. Udział Grupy PZU w składce przypisanej brutto z ubezpieczeń składce płatonej okresowo zgodnie z raportem KNF po III kw. 2022

PZU Życie - ubezpieczenia na życie

Przypis składki brutto PZU Życie z ubezpieczeń Grupowych i IK (mln zł)



Przypis składki brutto PZU Życie z ubezpieczeń indywidualnych² (mln zł)



Ubezpieczenia Grupowe i Indywidualnie Kontynuowane

- Sukcesywny wzrost składki pomimo negatywnych skutków pandemii
- Dalszy rozwój portfela ubezpieczeń zdrowotnych, **rekordowe poziomy pozyskanej składki szczególnie w zakresie umów ambulatoryjnych**. Na koniec IV kw. 2022 roku PZU Życie miał **blisko 2,7 mln aktywnych umów zdrowotnych** po stronie ubezpieczeniowej
- Kontynuacja wzrostu przychodów z **umów dodatkowych** do ubezpieczeń kontynuowanych, w tym z tytułu rozszerzenia oferty w 2021 o **umowę dodatkową na wypadek zachorowania na nowotwór złośliwy**
- Wzrost sprzedaży **ubezpieczeń dodatkowych do produktów grupowych ochronnych**

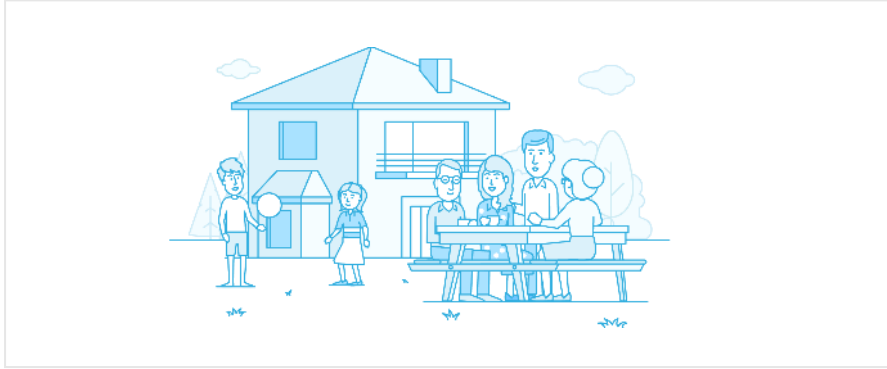
Ubezpieczenia indywidualne

- W IV kw. 2022 roku **start sprzedaży nowego produktu ze składką jednorazową PZU Bezpieczny Zysk** w Oddziałach PZU, łączącego ochronę życia i zwiększenie kapitału z gwarantowaną wypłatą środków po zakończeniu umowy niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych
- **Kontynuacja wysokiej sprzedaży nowych produktów Pewny Profit i Bezpieczne Jutro** ze składką jednorazową oferowanych od III kw. 2022 roku we współpracy z bankami z Grupy
- **Dalszy wzrost sprzedaży indywidualnych produktów ochronnych** ze składką regularną oferowanych w kanałach własnych
- **Spadek sprzedaży bankowych produktów ochronnych** oferowanych we współpracy z bankami z Grupy
- **Niższy poziom wpłat jednorazowych na rachunki ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych** w ubezpieczeniach oferowanych w sieci własnej oraz razem z bankami – w efekcie ograniczenia współpracy z jednym z dystrybutorów oraz niższej sprzedaży tych produktów we współpracy z pozostałymi bankami

1. 4Q16 - 4Q22

2. Bankowy SPE w III kw. 2022 prezentowany w produktach ochronnych; przeniesienie do produktów inwestycyjnych jednorazowych nastąpiło w IV kw. 2022, również za okres poprzedni

PZU Życie – Inicjatywy produktowe w kanale bancassurance



Nowy produkt ochronny dla klientów Banku Pekao S.A.

Indywidualne ubezpieczenie na życie do kredytów hipotecznych udzielanych przez Bank Pekao S.A.

- Listopad 2022 roku – wdrożenia produktu do sprzedaży
- Zakres ochrony obejmuje śmierć albo niezdolność do samodzielnej egzystencji ubezpieczającego
- Suma ubezpieczenia jest wskazana przez ubezpieczającego (max. do wysokości kwoty udzielonego kredytu)
- Składka opłacana miesięcznie

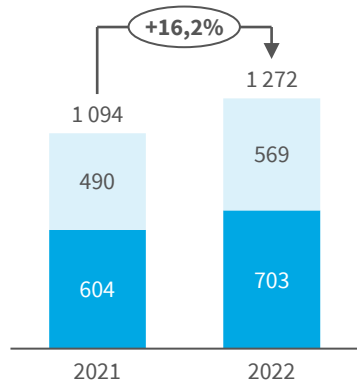


Kolejne transze produktów Pewny Profit w Banku Pekao S.A. i Bezpieczne Jutro w Alior Banku S.A.

- Produkty z gwarantowaną stopą zwrotu.
- Dostępne w sprzedaży od sierpnia 2022 roku
- **380 mln zł przypisu składki w 2022 roku**
- Planowane wdrożenie produktów dla kolejnych dystrybutorów

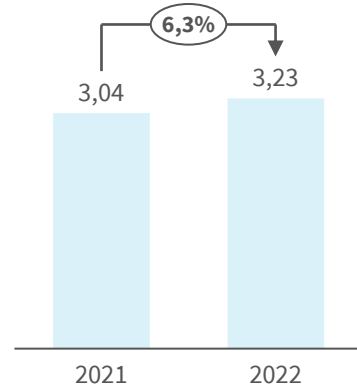
Rozwój skali działalności filaru zdrowie

Przychody (mln zł)

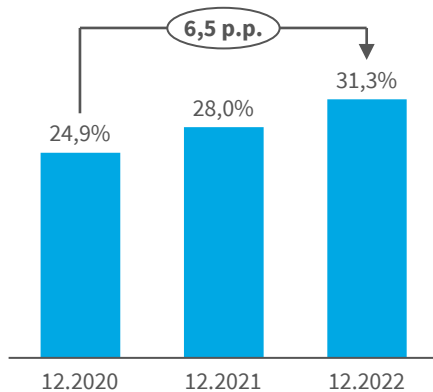


Placówki medyczne *
Ubezpieczenia / abonamenty

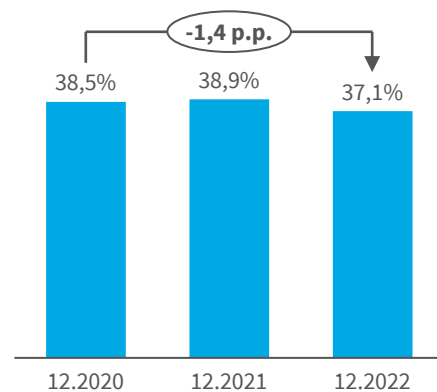
Liczba umów na koniec okresu (mln)



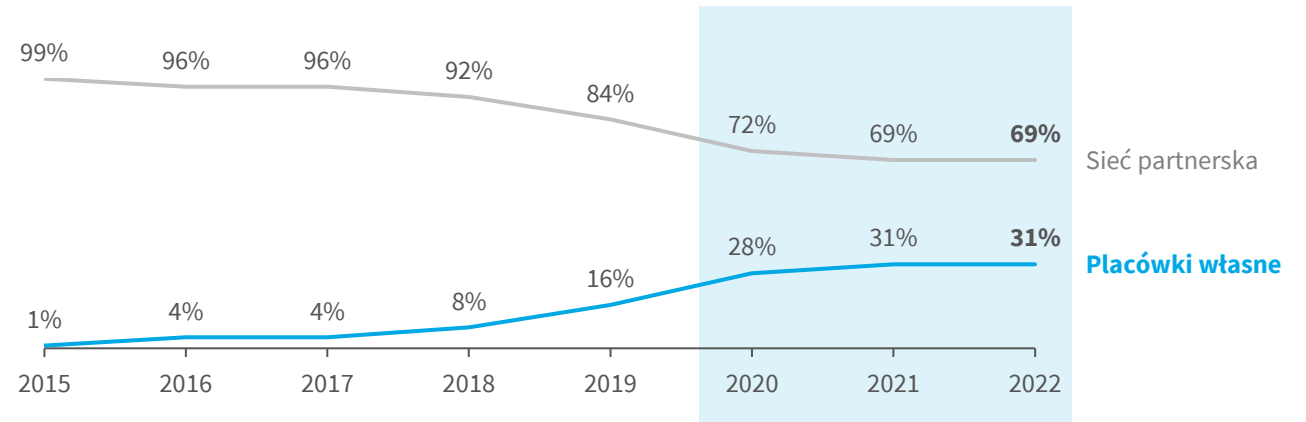
Wizyty umówione on-line przez mojePZU



Liczba konsultacji telemedycznych (do konsultacji ogółem)



Usługi (abonamenty i ubezpieczenia zdrowotne) świadczone w placówkach własnych i sieci partnerskiej

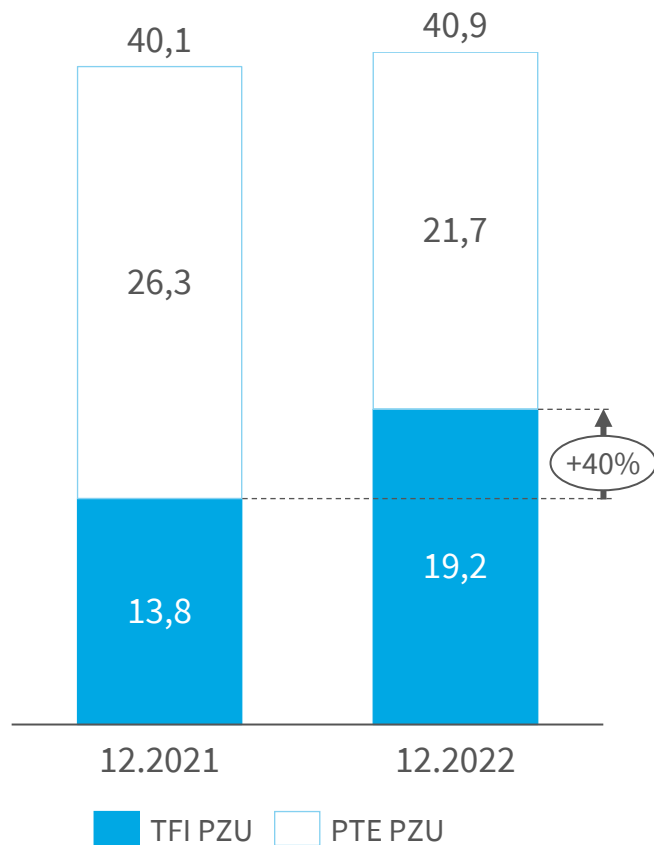


- Budowa kolejnych **nowoczesnych i kompleksowych placówek własnych** (powyżej 11 specjalizacji w każdej placówce wraz z diagnostyką)
- **Wysoka dynamika przychodów** (głównie w zakresie umów **ambulatoryjnych** oraz **dotyczy dodatków do ubezpieczeń kontynuowanych**)
- **Systematyczny wzrost liczby umów produktów zdrowotnych w 2022 roku**, dzięki sprzedaży kolejnych dodatków zdrowotnych do produktów ochronnych (umożliwiających m.in. dostęp do lekarzy specjalistów, rehabilitacji ambulatoryjnej, wybranych badań i zabiegów)
- Podwyżki cen ubezpieczeń zdrowotnych wynikiem wysokiej inflacji w obszarze zdrowie

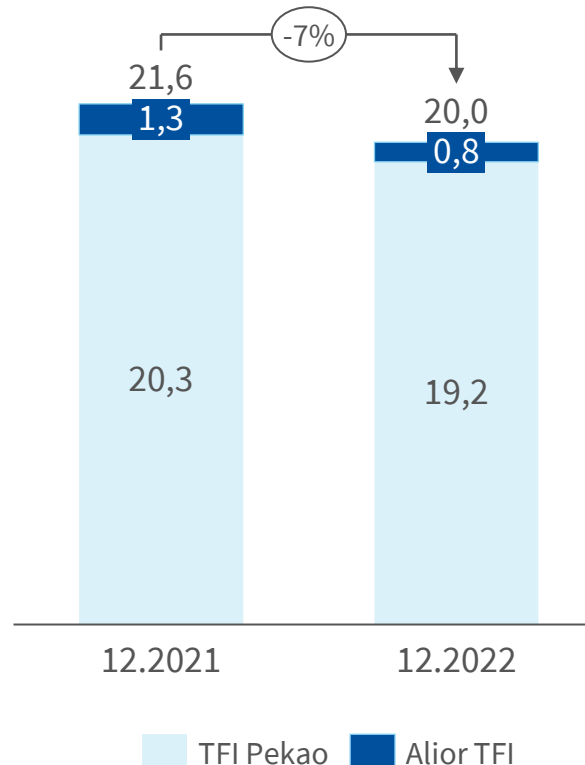
* Dane placówek prezentowane za okres od początku roku niezależnie od momentu nabycia

Aktywa pod zarządzaniem

Aktywa klientów zewnętrznych TFI i PTE PZU¹
(mld zł)



Aktywa klientów zewnętrznych TFI banki Grupy PZU (mld zł)

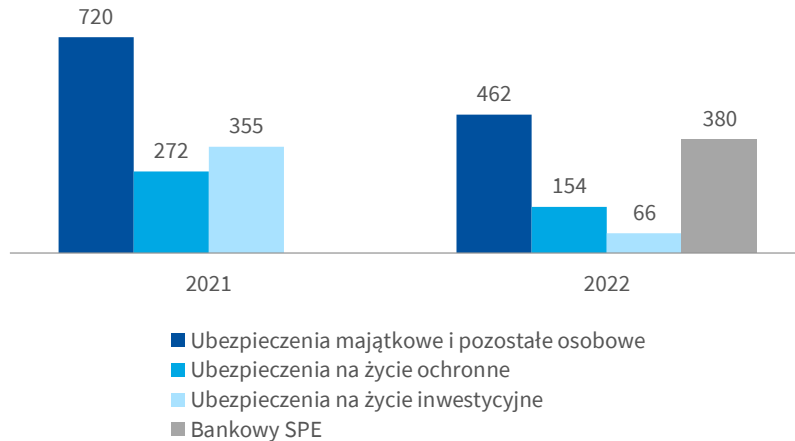


- **Blżej do realizacji strategii – przejęcie TFI Energia** – umocnienie pozycji na rynku funduszy inwestycyjnych, szczególnie w zakresie programów emerytalnych
- **PZU TFI**
 - **#1 pod względem sprzedaży netto w 2022, napływy netto 938 mln zł**
 - **Odpływy netto na rynku funduszy kapitałowych w 2022 wyniosły blisko 24 mld zł**
- **Korzystna struktura aktywów pod zarządzaniem TFI PZU** – dominujący udział aktywów związanych z **trzecim filarem emerytalnym** (PPE i PPK)
- **Aktywa PPK (2,4 mld zł) wzrost o 79%** w ciągu 12 miesięcy
- **I miejsce w rynku PPK mierzonym liczbą pozyskanych firm** oraz II miejsce z udziałem ponad 20% pod kątem wartości zebranych aktywów według stanu na koniec 2022 roku

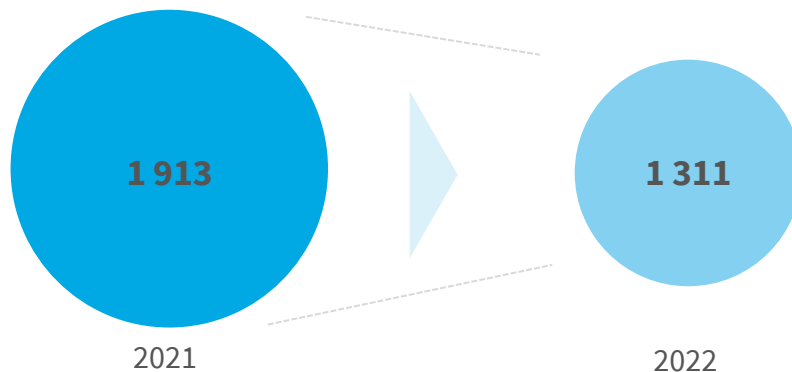
1. Aktywa zarządzane przez PTE PZU nie są ujęte jako cel w nowej strategii Grupy PZU na lata 2021-2024. Aktywa łącznie z TFI Energia, do końca października 2022 TFI Energia funkcjonowało jako oddzielny podmiot

Oferta produktowa w obszarze bancassurance i assurbanking ...

Składka przypisana brutto pozyskana we współpracy z Bankiem Pekao i Alior Bank (mln zł)



Składka przypisana brutto pozyskana we współpracy z bankami (mln zł)



Otoczenie:

- Sprzedaż pod wpływem niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej i zmienności rynków finansowych
- Odkładanie przez klientów decyzji o lokowaniu pieniędzy w rozwiązania o charakterze inwestycyjnym ogranicza przypis składki z produktów inwestycyjnych
- Niekorzystne warunki rynkowe (inflacja, stopy procentowe, wojna, wytyczne KNF obowiązujące od 1.04.2022) wpłynęły na spadek sprzedaży produktów powiązanych z kredytami i pożyczkami

Bancassurance:

- Od 1 sierpnia 2022 zostały **wdrożone nowe produkty SPE** (ang. *Single Premium Endowment*) w Alior Banku i Banku Pekao - **wykorzystujące aktualny potencjał rynkowy związany z wysokimi stopami procentowymi**. Trwają prace nad uruchomieniem sprzedaży u kolejnych dystrybutorów.
- Produkty Grupy PZU obecne we wszystkich istotnych liniach produktowych banków Grupy PZU, rozszerzanie oferty produktów ubezpieczeniowych **powiązanych z produktami bankowymi** w tym ubezpieczeń do pożyczki gotówkowej i kredytów hipotecznych **oraz stand alone**
- **Wielokanałowy dostęp** do produktów PZU dla klientów banków
- **Podtrzymany plan strategiczny na lata 2020 - 2024 pozyskania 3 mld zł skumulowanego przypisu składki** ze współpracy ubezpieczeniowo-bankowej z Bankiem Pekao i Alior Bank

Assurbanking:

- **Sprzedaż produktów bankowych w sieci stacjonarnej PZU :**
 - W ramach promocji Auto plus Konto wdrożonych zostało 119 Oddziałów Własnych PZU, 68 Oddziałów Partnerskich oraz 14 Oddziałów Regularnych
 - Kontynuacja pilotażu sprzedaży dwóch produktów bankowych w sieci Agentów Wyłącznych - ROR w ramach promocji Auto plus Konto oraz pożyczki gotówkowej – łącznie 25 Agentów i OFWCA
 - **Od 1 sierpnia** rozszerzenie sprzedaży produktów bankowych w Oddziałach PZU o nowy produkt **Konto Przekorzystne Biznes**
 - Suma kredytów i depozytów klientów pozyskanych przez PZU na rzecz banku na koniec grudnia 2022 przekroczyła 1,27 mld zł
- **Portal Cash**
 - Wzrost zasięgu Portalu Cash do łącznie ponad 900 tys. osób
 - Wdrożenie produktów Banku Pekao – Kredytu hipotecznego RoR oraz Eko pożyczki
 - Trwają prace nad dalszym rozszerzeniem zasięgu Portalu Cash o nowe zakłady pracy
 - Trwają prace nad udostępnieniem oferty do klientów PZU – m. in. w kanałach zdalnych i stacjonarnych PZU

Zrealizowanie niezbędnych działań dostosowawczych w produktach UFK do interwencji produktowej: **w zmodyfikowanej w styczniu 2022 roku ofercie wprowadzono wyłącznie produkty spełniające wszystkie kryteria określone w decyzji organu nadzoru.**

... dostosowana do zmiennej sytuacji rynkowej

Pewny Profit w Banku Pekao i Bezpieczne Jutro w Alior Bank - nowe produkty PZU Życie z gwarantowaną stopą zwrotu w kanale bancassurance wykorzystujące potencjał wysokich stóp procentowych:

- Ubezpieczenie na życie i dożycie
- **Gwarantowana suma ubezpieczenia** w całym okresie ubezpieczenia
- **Ochrona ubezpieczeniowa** w przypadku śmierci ubezpieczającego
- Wiek ubezpieczającego: **18-72 lat** - w dniu złożenia wniosku o ubezpieczenie
- **Okres ubezpieczenia:** 24 miesiące lub 36 miesięcy
- Możliwość jednorazowej opłaty składki – z góry za cały okres ubezpieczenia



Indywidualne ubezpieczenie na życie i dożycie **Pewny Profit**

[SPRAWDŹ](#)

MATERIAL MARKETINGOWY
Bank Pekao

- **Minimalna składka 25 tys. zł**
- **Maksymalna składka 2 mln zł** (na wszystkie umowy ubezpieczenia danego klienta)



Bezpieczne Jutro

Gwarancja sumy ubezpieczenia w całym okresie ubezpieczenia i ochrona ubezpieczeniowa w przypadku Twojej śmierci.

[Znajdź oddział](#)

- **Minimalna składka 30 tys. zł**
- **Maksymalna składka 2 mln zł** (na wszystkie umowy ubezpieczenia danego klienta)



3. Wyniki finansowe



Wyniki Grupy PZU

mln zł	IV kw. 2021*	III kw. 2022	IV kw. 2022	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANK I BANK PEKAO¹					
Składki ubezpieczeniowe przypisane brutto	6 830	6 395	7 668	12,3%	19,9%
Składki zarobione netto	5 860	6 238	6 376	8,8%	2,2%
Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe netto	(3 767)	(3 929)	(4 497)	19,4%	14,5%
Wynik na działalności inwestycyjnej (z wyłączeniem banków)	420	232	1 053	150,7%	353,9%
Koszty administracyjne	(473)	(479)	(546)	15,3%	13,8%
Koszty akwizycji	(947)	(1 006)	(1 021)	7,8%	1,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 092	961	1 209	10,8%	25,9%
Zyski (straty) netto przypisane właścicielom jednostki dominującej	786	784	937	19,2%	19,5%
BANKI: ALIOR I PEKAO					
Zyski (straty) netto przypisane właścicielom jednostki dominującej	177	(124)	297	68,2%	x
WYNIK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	963	660	1 234	28,1%	87,0%
GŁÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE (%)					
ROE ²	22,4	17,3	29,9	7,5 p.p.	12,6 p.p.
Wskaźnik mieszany ³	87,7	89,9	91,4	3,7 p.p.	1,5 p.p.
Marża ⁴	7,4	22,5	21,7	14,3 p.p.	(0,8) p.p.
Wskaźnik kosztów administracyjnych PZU, PZU Życie	7,9	7,4	8,2	0,3 p.p.	0,8 p.p.
Wskaźnik kosztów akwizycji PZU, PZU Życie	16,2	16,0	16,1	(0,1) p.p.	0,1 p.p.

1. Grupa PZU z wyłączeniem danych Banku Pekao i Alior Banku
2. Wskaźnik uroczniony, przypisany właścicielom jednostki dominującej
3. Tylko dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych w Grupie PZU w Polsce
4. Marża dla segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnie kontynuowanych

*Dane przekształcone. W celu lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego ponoszonych kosztów akwizycji na poziomie Grupy PZU w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji części kosztów ponoszonych przez banki z Grupy PZU oraz dostosowano model odciążania kosztów akwizycji na poziomie Grupy PZU, co skutkowało przeniesieniem części kosztów administracyjnych do kosztów akwizycji i zmniejszeniem odroczonej części kosztów akwizycji w korespondencji z kosztami akwizycji w rachunku zysków i strat

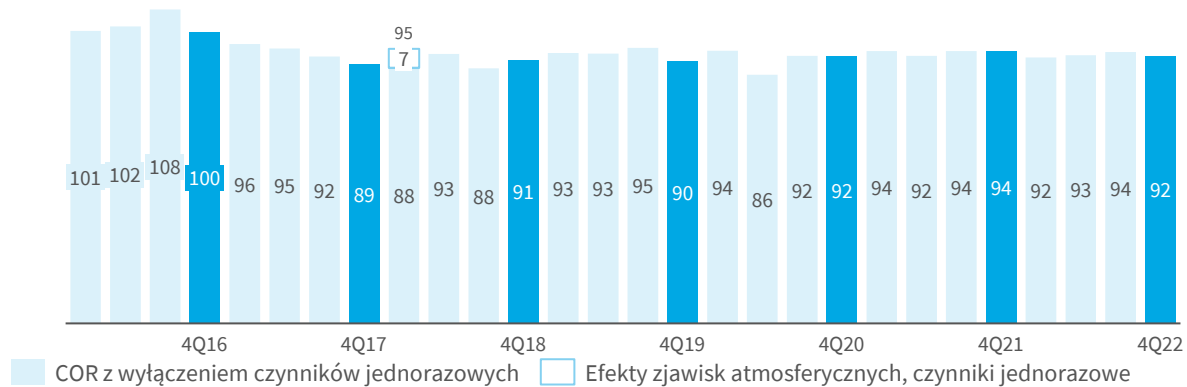
Rentowność według segmentów działalności operacyjnej

Segmenty ubezpieczeń

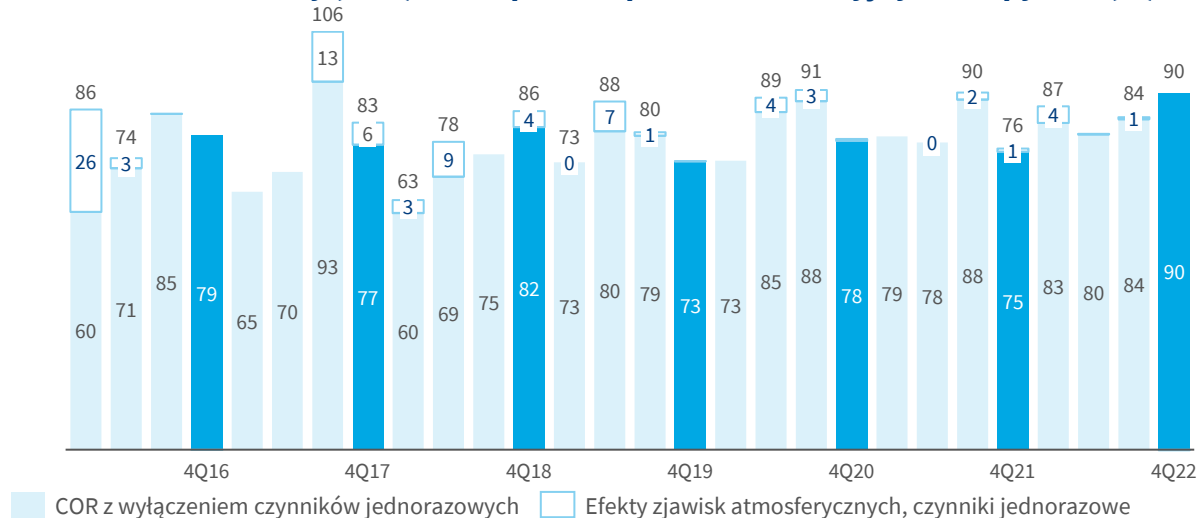
mln zł, lokalne standardy rachunkowości	Przypis składki brutto			Wynik na ubezpieczeniach / wynik z działalności operacyjnej			Wskaźnik mieszany / Marża	
	IV kw. 2021	IV kw. 2022	Zmiana	IV kw. 2021	IV kw. 2022	Zmiana	IV kw. 2021	IV kw. 2022
			r/r			r/r		
Razem ub. majątkowe i osobowe - Polska	4 162	4 718	13,4%	390	366	(6,2%)	87,7%	91,4%
Ubezpieczenia masowe - Polska	2 960	3 096	4,6%	332	427	28,6%	86,9%	86,6%
OC komunikacyjne	1 064	1 102	3,6%	21	48	134,1%	97,7%	96,6%
AC komunikacyjne	730	822	12,6%	77	88	13,2%	87,7%	87,9%
Inne produkty	1 166	1 172	0,5%	185	195	5,6%	73,3%	74,6%
Wpływ alokacji do segmentu inwestycyjnego	x	x	x	49	96	95,1%	x	x
Ubezpieczenia korporacyjne - Polska	1 202	1 622	34,9%	58	(61)	x	91,1%	111,4%
OC komunikacyjne	184	189	2,7%	6	2	(72,2%)	99,3%	97,4%
AC komunikacyjne	206	239	16,0%	24	37	57,1%	89,5%	81,6%
Inne produkty	812	1 194	47,0%	15	(107)	x	85,9%	138,8%
Wpływ alokacji do segmentu inwestycyjnego	x	x	x	13	8	(41,7%)	x	x
Razem ub. na życie - Polska	2 148	2 331	8,5%	205	448	118,5%	9,5%	19,2%
Ub. grupowe i kontynuowane - Polska	1 763	1 805	2,4%	131	392	199,2%	7,4%	21,7%
Ub. indywidualne - Polska	385	526	36,6%	74	56	(24,3%)	19,2%	10,6%
Razem ub. majątkowe i osobowe - Ukraina i kraje bałtyckie	548	656	19,7%	29	80	175,9%	92,6%	88,9%
Kraje bałtyckie	480	612	27,5%	49	76	55,1%	89,6%	87,5%
Ukraina	68	44	(35,3%)	(20)	4	x	125,6%	111,8%
Razem ub. na życie - Ukraina i kraje bałtyckie	49	41	(16,3%)	5	12	140,0%	10,2%	29,3%
Litwa	24	27	12,5%	(1)	0	x	(4,2%)	x
Ukraina	25	14	(44,0%)	6	12	100,0%	24,0%	85,7%
Banki	x	x	x	1 161	1 958	68,6%	x	x

Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe

Wskaźnik mieszany (COR) z ubezpieczeń komunikacyjnych Grupy PZU (%)



Wskaźnik mieszany (COR) z ubezpieczeń pozakomunikacyjnych Grupy PZU (%)



Ubezpieczenia komunikacyjne

- **Rynek ubezpieczeń majątkowych**, po okresie recesji wywołanej pandemią, **pozostaje pod presją kryzysu gospodarczego** wywołanego przez rosnące stopy procentowe, inflację oraz zakłócenia dostaw (wpływ konfliktu zbrojnego rosyjsko-ukraińskiego);
- W otoczeniu globalnej niepewności wywołanej sytuacją ekonomiczną i geopolityczną **warunki na rynku ubezpieczeń majątkowych pozostają trudne** zarówno dla ubezpieczycieli jak i klientów w kontekście dostępności pojazdów. Po okresie ożywienia na rynku sprzedaży nowych pojazdów i finansowania przez firmy leasingowe, **ponowne wyhamowanie dynamiki** (spadek rejestracji¹ o 7,4% r/r; spadek finansowania pojazdów osobowych leasingiem² o 6,1% r/r) wskutek przestoju w zakresie dostaw i istotnego wzrostu cen pojazdów;
- Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy **pomimo pogarszającej się rentowności** portfela (spadek wyniku technicznego rynku z działalności bezpośredniej w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku o 5,6% r/r, w tym w ub. komunikacyjnych o 18,3% r/r) **wynikającej z rosnącego kosztu odszkodowań i świadczeń** (wpływ inflacji przekładającej się wzrost cen części zamiennych i kosztów napraw) **obserwowana była bardzo duża dynamika obniżek ceny OC, której stabilizacja przypadła na IV kwartał 2022 roku.** Może to być **zapowiedź** końca trwającej od kilku lat walki o klienta za pomocą ceny oraz **stopniowych podwyżek** na rynku OC;
- **Brak wprowadzenia istotnych zmian w cenach kompensujących wpływ inflacji** i rekomendacji KNF w zakresie likwidacji szkód komunikacyjnych **oznacza dalszą utratę rentowności** szczególnie dotkliwą dla mniejszych graczy na rynku.

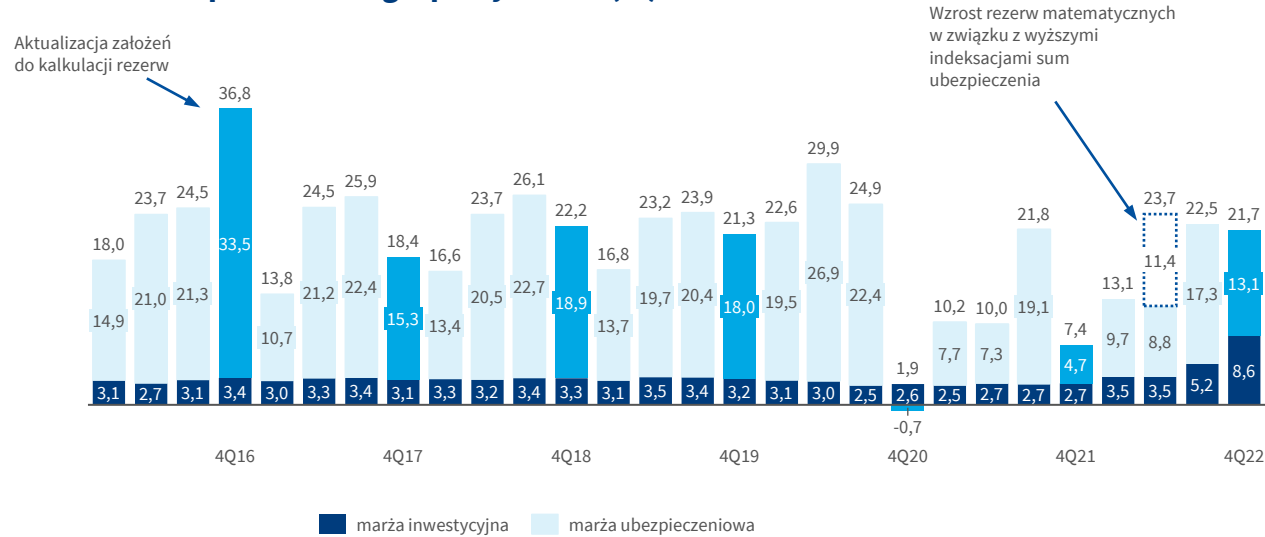
Ubezpieczenia pozakomunikacyjne

- **Pogorszenie rentowności ubezpieczeń pozakomunikacyjnych** w wyniku wzrostu szkodowości, głównie **w ubezpieczeniach mieszkań i upraw** – wpływ szkód powodowanych przez zdarzenia atmosferyczne, w tym huragany i gradobicia (szczególnie odczuwalne w pierwszej połowie lipca 2022 roku) oraz **na portfelu ubezpieczeń finansowych** (zdarzenie jednorazowe – gwarancje ubezpieczeniowe) i **pozostałych OC.**

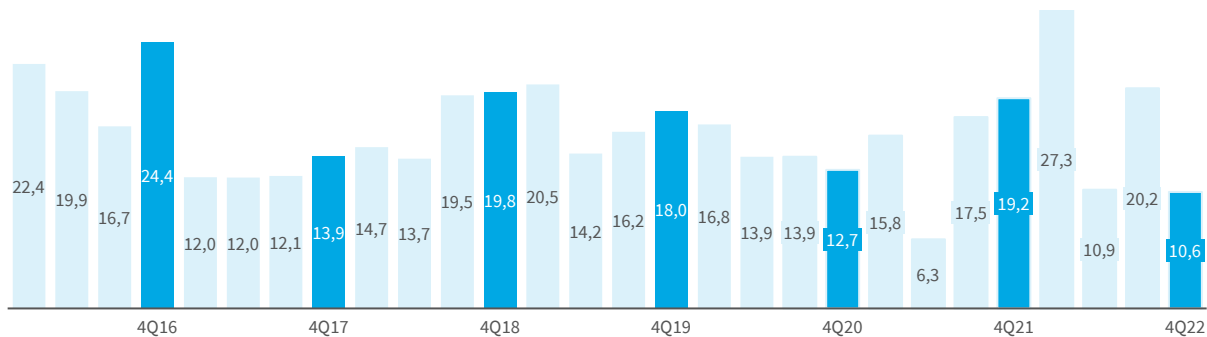
1. samochodów osobowych w okresie styczeń-grudzień
2. zgodnie z raportem statystycznym Związku Polskiego Leasingu za okres styczeń – grudzień 2022 roku

Ubezpieczenia na życie

Marża w ubezpieczeniach grupowych i IK¹ (%)



Marża w ubezpieczeniach indywidualnych (%)



W ubezpieczeniach grupowych i indywidualnie kontynuowanych **marża w IV kw. 2022 roku na poziomie 21,7%**, wyższa o 14,3 p.p. r/r.

Główne czynniki:

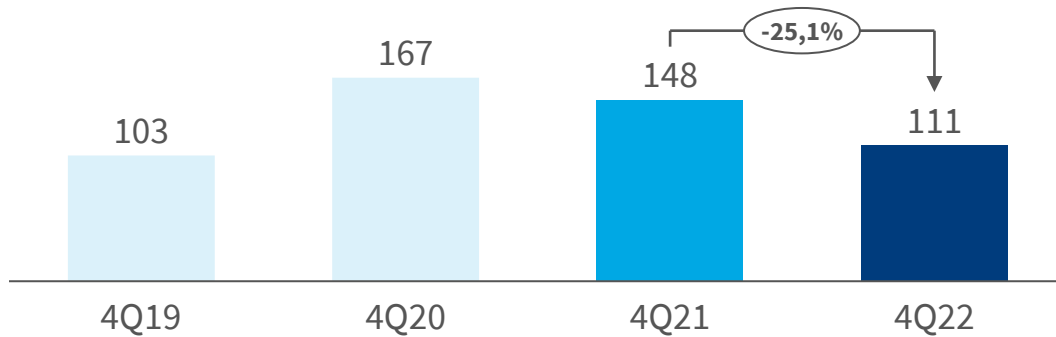
- **niższa śmiertelność związana z pandemią COVID-19**, adekwatna do spadków częstości zgonów obserwowanych w całej populacji (wg GUS)
- wyższe alokowane przychody z lokat wg stopy wolnej od ryzyka
- niższy poziom świadczeń z tytułu urodzenia dziecka
- **wzrost kosztów utylizacji świadczeń w ubezpieczeniach ambulatoryjnych**
- wzrost kosztów działalności
- wyższe świadczenia na dodatkach związanych z trwałym inwalidztwem i uszczerbkiem na zdrowiu
- częściowe rozwiązanie rezerwy na ryzyka niewygasłe w IV kwartale ubiegłego roku wobec braku rozwiązania w bieżącym kwartale (poprawa szkodowości umożliwiła uwolnienie całej rezerwy w I kw. 2022 roku)

W segmencie ubezpieczeń indywidualnych w IV kw. 2022 roku marża na poziomie 10,6%, niższa o 8,6 p.p. r/r – spadek wynik w ujęciu nominalnym wyższy o 18 mln PLN r/r mimo wzrostu składki przypisanej o 37%.

1. Marża w ubezpieczeniach grupowych i IK do IV kw. 2019 z wyłączeniem efektu konwersji, od I kw. 2020 bez wyłączenia efektu konwersji
 2. Rezerwa na ryzyka niewygasłe ma na celu pokrycie ewentualnego deficytu przyszłych składek w efekcie wyższych oczekiwań dotyczących śmiertelności spowodowanej pandemią COVID-19 w kolejnych kwartałach

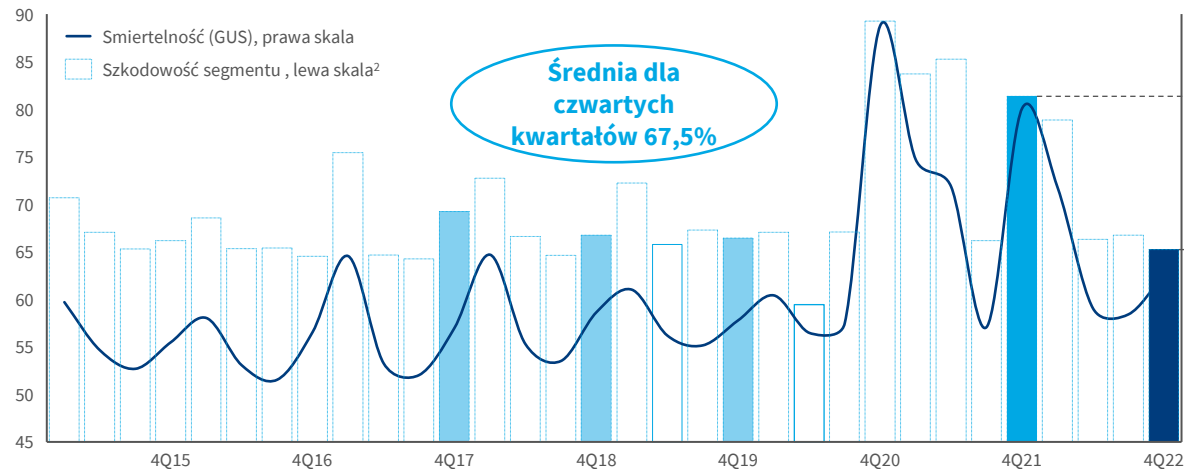
Pandemia a szkodowość w segmencie ubezpieczeń grupowych i IK w IV kw. 2022

Liczba zgonów kwartalnie w Polsce w latach 2019 - 2022¹

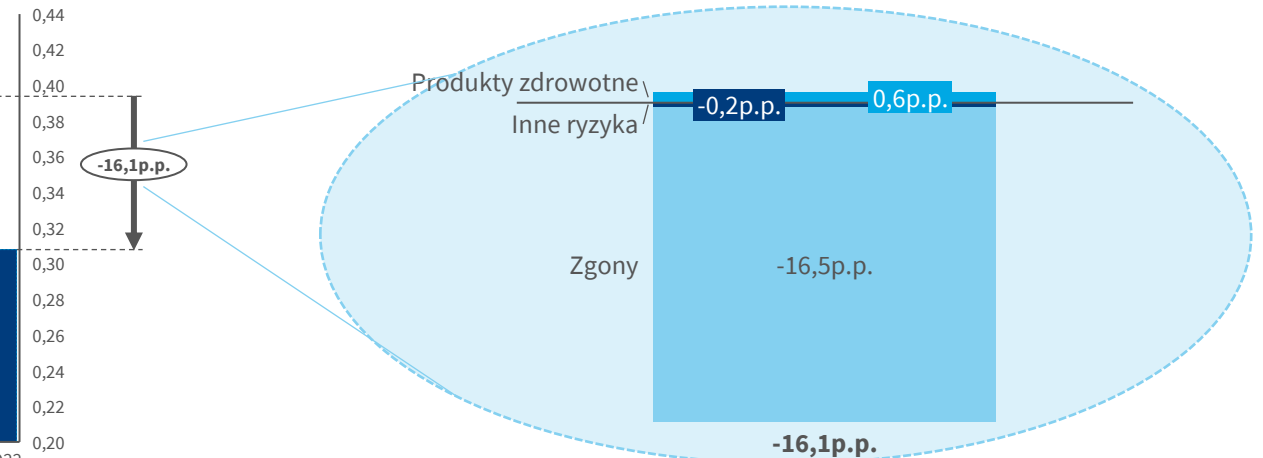


- **Liczba zgonów** w Polsce w IV kw. znacznie niższa niż rok temu i dwa lata temu, na poziomie zbliżonym do IV kw. 2019, malejący wpływ zdarzeń związanych z pandemią
- **W IV kwartale 2022 roku szkodowość produktów ochronnych z segmentu grupowe i indywidualnie kontynuowane na znacznie niższych poziomach** w porównaniu do IV kwartału ubiegłego roku, na poziomach zgodnych z normalną sezonowością
- Niższa szkodowość związana ze zgonami główną przyczyną niższej szkodowości r/r. Wzrost kosztów utylizacji świadczeń ambulatoryjnych (wpływ na szkodowość +0,6 p.p.)

Częstość zgonów w Polsce a szkodowość segmentu ubezpieczeń grupowych i indywidualnej kontynuacji



Wpływ poszczególnych ryzyk na zmianę szkodowości segmentu r/r



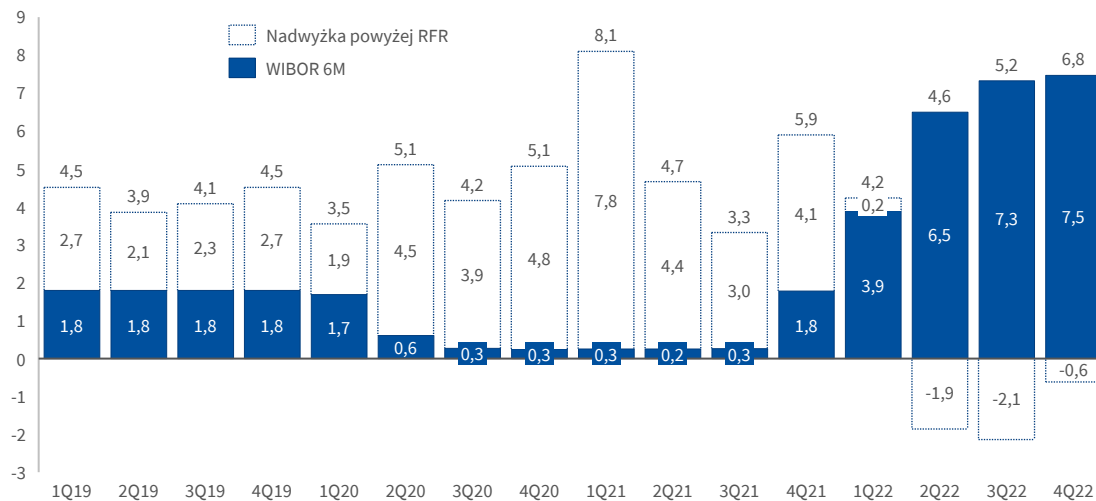
1. Zgodnie z danymi GUS
 2. Uwzględnia tylko produkty ochronne, świadczenia wypłacone, utylizację produktów zdrowotnych oraz zmianę rezerw szkodowych

Wynik inwestycyjny

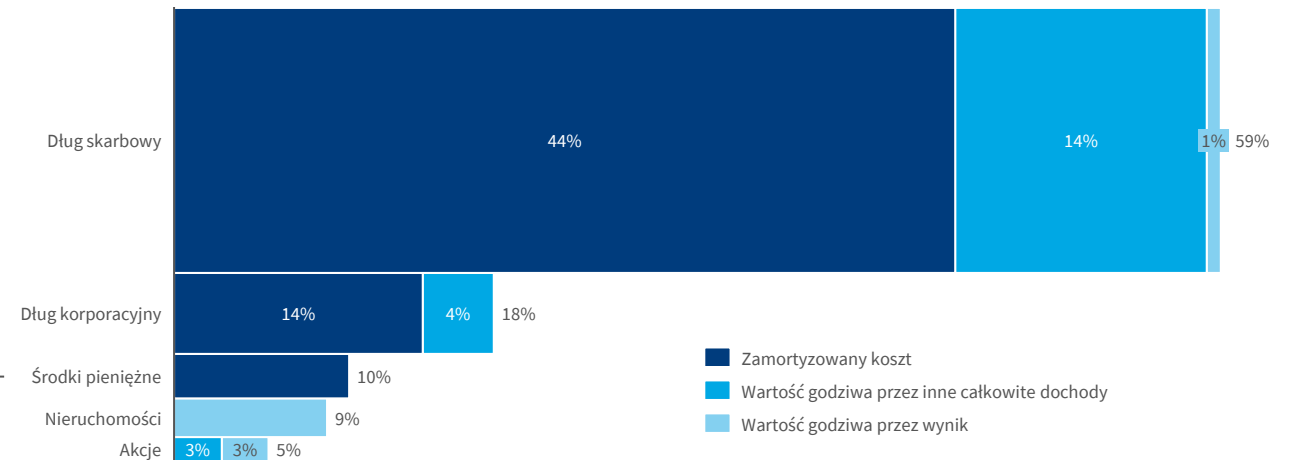
MSSF, mln zł	IV kw. 2021	III kw. 2022	IV kw. 2022	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik na lokatach	2 347	739	4 236	80,5%	473,2%
Działalność ubezpieczeniowa i pozostała	420	232	1 053	150,7%	353,9%
Portfel główny	649	607	698	7,6%	15,0%
Instrumenty dłużne - odsetki	322	541	483	49,9%	(10,7%)
Instrumenty dłużne - wycena i realizacja	(7)	31	(21)	x	x
Instrumenty kapitałowe	29	(45)	6	(79,3%)	x
Nieruchomości	305	80	230	(24,5%)	187,5%
Produkty inwestycyjne	(179)	(94)	339	x	x
Pozostałe	(50)	(280)	16	x	x
Działalność bankowa	1 927	507	3 183	65,2%	527,8%

- **Bezpieczna struktura portfela:** instrumenty dłużne stanowią 77% portfela, dług skarbowy to 59% portfela
- **Rentowność portfela głównego z FX** od zobowiązań **na poziomie 6,8 %** w IV kw. 2022
- **Wyższy wynik odsetkowy r/r** – w szczególności na skutek lepszych wyników instrumentów zmiennokuponowych jak również inflacyjnych
- **Spadek wyniku portfela instrumentów kapitałowych r/r** przede wszystkim w funduszach **Private Equity** na skutek gorszej sytuacji na rynku technologicznym niwelowany częściowo lepszym wynikiem w sektorze logistycznym
- Niższy r/r wynik portfela **nieruchomości** spowodowany głównie niższym wzrostem wartości operatów szacunkowych

Zwrot na portfelu głównym z FX od zobowiązań

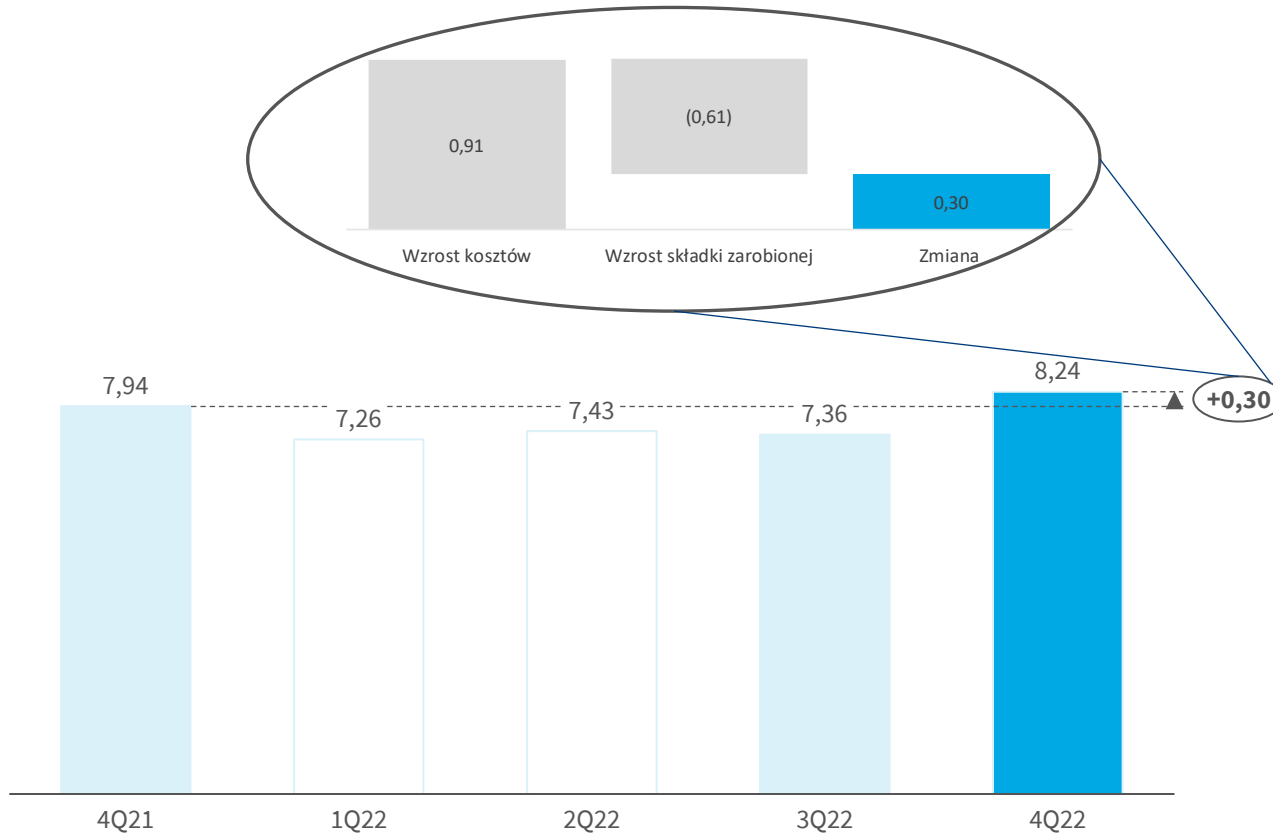


Struktura portfela głównego według klas aktywów i metod ich wyceny



Utrzymanie efektywności kosztowej

Wskaźnik kosztów administracyjnych (%)



Wskaźnik kosztów administracyjnych liczony wg wzoru:
koszty administracyjne PZU i PZU Życie w kwartale / składka zarobiona netto PZU i PZU Życie w kwartale

Zmiana wskaźnika kosztów administracyjnych w **IV kw. 2022 w stosunku do IV kw. 2021** jest wypadkową:

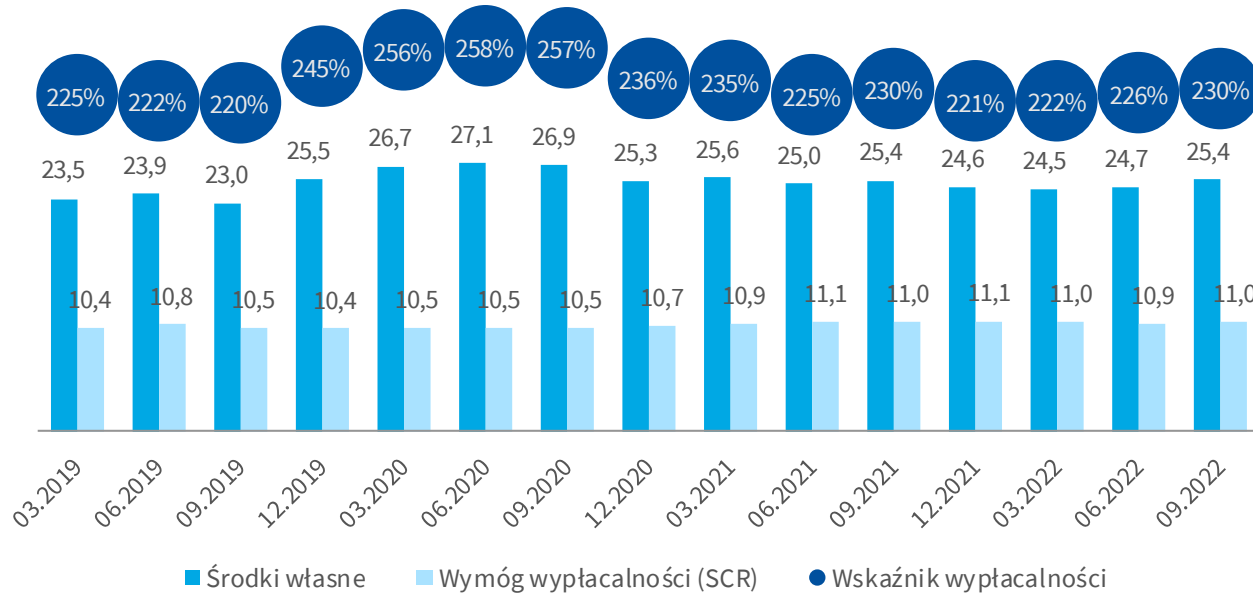
- rosnących kosztów wynagrodzeń zasadniczych i umów zleceń w wyniku presji płacowej, w tym podwyższenia płacy minimalnej
- wzrostu kosztów utrzymania nieruchomości w wyniku indeksacji cen najmu i mediów oraz przeprowadzki do nowej siedziby głównej
- zakupu materiałów związanych z nową siedzibą
- zwiększenia działań sponsoringowych
- zakończenia części prac projektowych – modernizacja systemów IT
- wsparcia pomocowego związanego z sytuacją na Ukrainie
- wyższych zmiennych kosztów wynagrodzeń związanych z ponadprzeciętną realizacją planów i udziałem pracowników w tworzeniu wyniku finansowego
- zachowania dyscypliny kosztowej w pozostałych obszarach
- rosnącej o 7,4% łącznej składki zarobionej

Zmiana poziomu wskaźnika kosztów administracyjnych w **IV kw. 2022 względem III kw. 2022** jest wypadkową:

- wzrostu rezerw związanych z wykorzystywaniem urlopów przez pracowników
- intensyfikacji badań marketingowych oraz działań sponsoringowych i wzmacniających wizerunek marki
- wyższych kosztów zużycia energii, głównie ciepłej
- rozliczenia wydatków związanych z nową siedzibą
- wdrażania kolejnych faz projektów regulacyjnych
- wyższych wydatków na działania szkoleniowe w IV kwartale
- rosnącej o 1,8% łącznej składki zarobionej

Wysoki poziom wypłacalności Grupy

Wskaźnik Wypłacalność II, 30 września 2022



Współczynnik wypłacalności liczony wg wzoru:
 $\text{Wskaźnik wypłacalności} = \frac{\text{Środki własne}}{\text{Wymóg wypłacalności}}$

Dane roczne na podstawie zaudytowanych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej (ang. SFCR) dostępnych na stronie <https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie>. Pozostałe dane nieaudytowane.

1. 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 dany rok
2. Przed efektami dywersyfikacji

Wzrost środków własnych w III kw. 2022 o 0,7 mld zł. Główne przyczyny:

- przepływy operacyjne i wyniki inwestycyjne (+0,7 mld zł)
- efekt netto wzrostu rentowności obligacji rządowych na wycenę rezerw i aktywów (+0,5 mld zł)
- zmniejszenie środków własnych sektora bankowego na skutek strat z tytułu rządowych programów wsparcia kredytobiorców oraz korekt kapitałów regulacyjnych w Alior Banku (amortyzacja długu podporządkowanego, wpływ aktywa podatkowego i wartości niematerialnych) (-0,1 mld zł)
- pomniejszenie środków własnych o 80% zysku grupy za III kw. 2022 przypisywanego właścicielom jednostki dominującej (-0,5 mld zł)

Wzrost SCR w III kw. 2022 o 0,1 mld zł.

Główne czynniki spadku w ujęciu kw./kw.:

- wzrost ryzyka rynkowego (+0,31 mld zł²)
- wzrost ryzyka ubezpieczeniowego (+0,05 mld zł²)
- spadek ryzyka sektora bankowego (-0,05 mld zł)

Wpływ zastosowania MSSF 17 na bilans

Wpływ zastosowania MSSF 17 na skonsolidowane kapitały własne Grupy PZU na 1 stycznia 2022

mln zł	MSSF 4	Wpływ MSSF 17	MSSF 17
Kapitały razem	39 994	5 115	45 109
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	17 080	5 115	22 195
Pozostałe kapitały, w tym skumulowane inne całkowite dochody	14 429	(770)	13 659
Skumulowany niepodzielony wynik	2 651	5 885	8 536
Udziały niekontrolujące	22 914	-	22 914

Szacowany wpływ na 1 stycznia 2022

- **Wpływ** zastosowania MSSF 17 na kapitały własne wynosi **+5,1 mld zł**, głównie ze względu na inne podejście do wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych i umów reasekuracji
- Część różnicy w wycenie zobowiązań jest rozpoznana jako zmniejszenie innych całkowitych dochodów (wpływ -0,8 mld zł). Stopy *locked-in* (stopy dyskontowe z momentu zawarcia polisy lub zdarzenia szkody) były w większości wyższe niż stopy wolne od ryzyka na 1 stycznia 2022

Szacowany wpływ na 31 grudnia 2022

- Oczekiwany wpływ zastosowania MSSF17 na kapitały skonsolidowane na grudzień 2022 jest **większy o 3,5 – 4,0 mld zł** od stanu na 1 stycznia 2022, głównie ze względu na znaczny wzrost stóp procentowych wolnych od ryzyka w 2022 roku

Strategia i dywidenda

- Zmiany związane z wprowadzeniem nowego standardu **nie wpływają na zmianę strategii Grupy PZU** ani tworzenie jej wartości biznesowej
- Wdrożenie MSSF 17 **nie wpływa na przepływy finansowe** w polskich spółkach Grupy PZU
- PZU **nie spodziewa się również zmian w poziomie wypłacanej dywidendy** ponieważ jednostkowa sprawozdawczość PZU i PZU Życie pozostaje niezmieniona, tj. oparta o Polskie Standardy Rachunkowości

Wycena rezerw i aktywów zgodnie z PSR

- Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych pod PSR jest oparta o stopę techniczną i nie zależy wprost od bieżących stóp procentowych
- Do tego dostosowana jest polityka inwestowania Grupy PZU; obligacje skarbowe utrzymywane do terminu zapadalności i wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (AC) to 44% całego portfela inwestycyjnego

Asymetria wyceny rezerw i części aktywów zgodnie z MSSF 17

- W sprawozdaniu skonsolidowanym, od 1 stycznia 2023 opartym o MSSF 17, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe będą wyceniane w oparciu o bieżące stopy wolne od ryzyka
- Znaczna część aktywów pozostanie wyceniana metodą zamortyzowanego kosztu
- Może to powodować zmienność wysokości kapitałów własnych

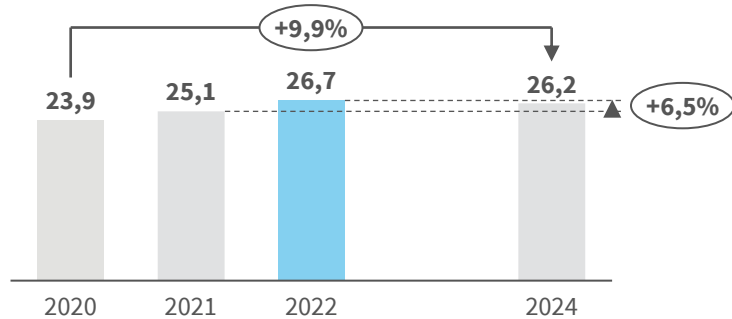


4. Strategia

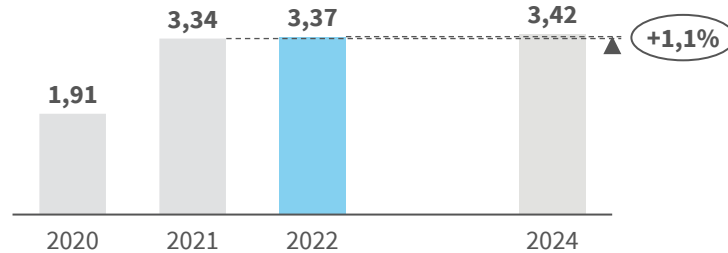


Cele strategiczne na lata 2021-2024 i ich realizacja

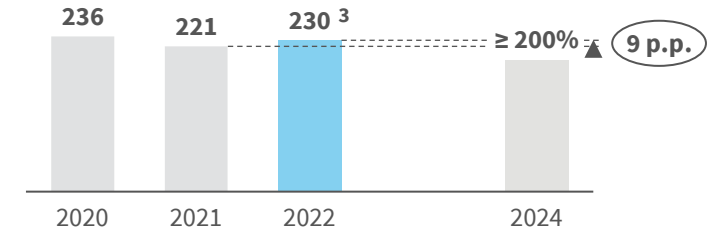
Składka przypisana brutto PZU¹ (mld zł)



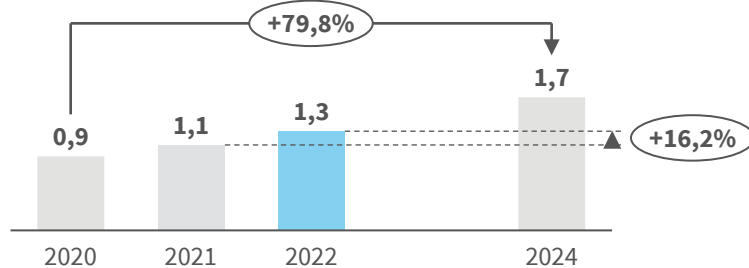
Zysk netto Grupy PZU² (mld zł)



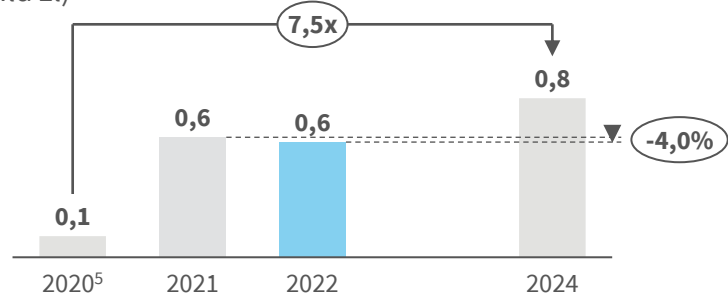
Wskaźnik Wypłacalność II (%)



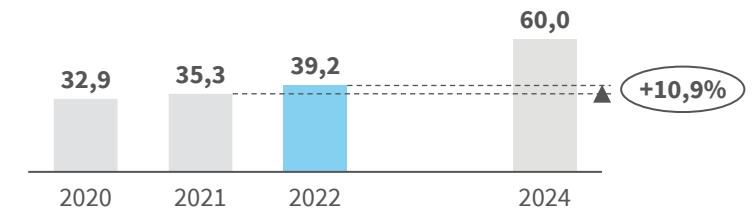
Przychody Filaru Zdrowie (mld zł)



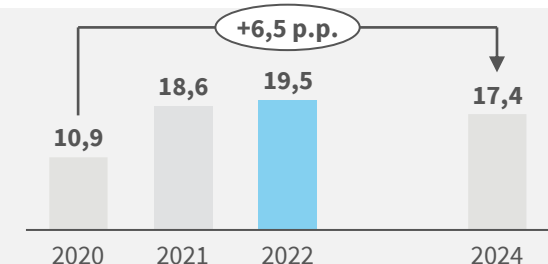
Kontrybucja banków do wyniku netto GPZU² (mld zł)



Aktywa pod zarządzaniem⁴ (mld zł)



Zwrot z kapitału własnego (ROE)



1. Składka przypisana brutto Grupy kapitałowej PZU
2. Zysk netto przypisany właścicielom jednostki dominującej

3. Dane za III kw. Nie uwzględnia nowych zasad ujętych w piśmie okólnym KNF do zakładów ubezpieczeń z 16.04.2021
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

Konsekwentnie rozwijamy ofertę odpowiadającą potrzebom Seniorów

Oferta dla Seniorów



Pakiet medyczny 67+

Wdrożyliśmy m.in. „**Pakiet medyczny 67+**”, którego celem jest pomoc osobom dojrzałym w utrzymaniu dobrego stanu zdrowia, a także zabezpieczenie w razie jego pogorszenia.

65+

Podwyższony wiek przystąpienia

Podnieśliśmy **do 65 lat** maksymalny wiek przystąpienia w umowach dodatkowych indywidualnych ubezpieczeń na życie.



PZU Bezpieczny Zysk

Rozszerzyliśmy ofertę o **PZU Bezpieczny Zysk**, ubezpieczenie krótkoterminowe na życie i dożycie (2,3 lata) z gwarantowaną wypłatą kapitału powiększonego o gwarantowane oprocentowanie.



Dotatki do IK

Wprowadziliśmy nowe **dotatki do Indywidualnej Kontynuacji**: ubezpieczenie szpitalne, zawału serca, udaru mózgu lub nowotworu.

Certyfikat OK SENIOR®

W konsekwencji realizowanych działań w obszarze oferty dla seniorów oddziały PZU uzyskały jako pierwsze w branży ubezpieczeniowej w Polsce, międzynarodowy Certyfikat Znaku Jakości OK SENIOR® - wyróżnienie przyznawane przez organizację OK SENIOR® Polska w partnerstwie z Krajowym Instytutem Gospodarki Senioralnej.



Wykorzystujemy Sztuczną Inteligencję w obsłudze szkód i świadczeń

Usprawniliśmy proces wypłat odszkodowań i zapewniliśmy wysoką standaryzację oceny szkody w ubezpieczeniach majątkowych dzięki wykorzystaniu sztucznej inteligencji w obszarze obsługi szkód i świadczeń w ramach inicjatyw „AI w likwidacji”.



Rozpoznawanie uszkodzeń pojazdów na podstawie zdjęć

Wdrożyliśmy sztuczną inteligencję do prekalkulacji szkód, wykorzystujemy sztuczną inteligencję dla **automatycznej weryfikacji poprawności kosztorysów wraz z dokumentacją zdjęciową z warsztatów** (szkody komunikacyjne). System jest w stanie nazwać konkretną część samochodu, określić zakres uszkodzenia oraz zakwalifikować do naprawy lub wymiany dany podzespół.

Jako pierwszy ubezpieczyciel w Polsce, udostępniliśmy swoim klientom innowacyjne narzędzie wykorzystujące sztuczną inteligencję przy obsłudze szkód komunikacyjnych. **Asystent AI**, sporządzi **wstępny kosztorys naprawy na podstawie zdjęć nadesłanych przez klienta** przez udostępnioną aplikację. Pełen kosztorys szkody gotowy jest w zaledwie kilka minut.



Szacowanie szkód rolnych

Zastosowane algorytmy sztucznej inteligencji na podstawie **analizy satelitarnych zdjęć terenu i danych** z bazy PZU precyzyjnie określają uszkodzony obszar i wspierają rzeczoznawców w sprawnym wyliczeniu odszkodowania. PZU jako jeden z pierwszych ubezpieczycieli na świecie opracował technologię, która jest w stanie sprawnie analizować **szkody spowodowane skutkami huraganów, deszczu i złego przezimowania** z wykorzystaniem zdjęć satelitarnych. Wdrożenie technologii Agro Lab w Grupie PZU zmniejszyło czasochłonność analizy szkód w terenie o około 50% i przyspieszyło wypłaty odszkodowań o ok. 25%.

Nagrody



Brąz w kategorii „Best Innovation in CX – over 5000 employees” w globalnym konkursie

International Customer Experience Awards 2022

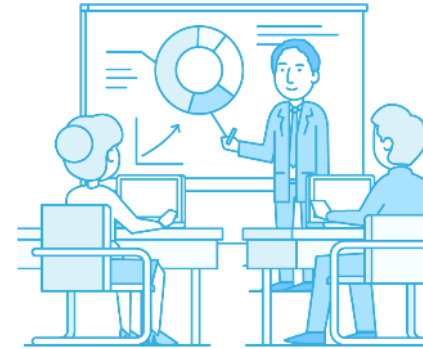
Srebrna statuetka w globalnym konkursie

The Efma-Accenture Innovation In Insurance Awards

Zapewniamy naszym Klientom wysoką jakość obsługi i najlepsze doświadczenia w kontakcie z Grupą PZU

Wdrożyliśmy rozwiązania pozwalające na pomiar i ocenę wartości wskaźnika NPS umożliwiające:

- kontrolę pozycji PZU w obszarze branży ubezpieczeniowej
- śledzenie trendów i zmian w zakresie oczekiwań klientów do jakości usług, obsługi, itp.
- monitorowanie działań podejmowanych przez bezpośrednią konkurencję i wpływ powyższych na ocenę klientów
- określanie punktów do pogłębienia w badaniach jakościowych
- pomoc w priorytetyzowaniu działań jakościowych



Stawiamy klientów w centrum uwagi. Rozwijamy się, aby odpowiadać na różne potrzeby i oczekiwania.

Przeprowadziliśmy m.in. szereg programów edukacyjnych i inicjatyw wspierających budowanie kultury skoncentrowanej na kliencie.

Należą do nich m.in. Kurs na klienta, Akademia klienta, Przepis na dobrą współpracę, Zorientowani na klienta.

Podjęte działania wpływają na poprawę satysfakcji klientów z usług i produktów PZU oraz na poprawę wskaźnika NPS.



Wskaźnik NPS
za 4 kwartał 2022 r.

+ 8 p.p.
powyżej rynku



PZU po raz kolejny zdobył w 2022 roku tytuł

Instytucji roku

Aż w 3 kategoriach:

- Najlepszy ubezpieczyciel w Polsce
- Najlepsza obsługa w placówce
- Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych



Realizacja Strategii ESG PZU i PZU Życie „Rozwój w równowadze” 2021 - 2024

Kluczowe wskaźniki efektywności Strategii ESG raportowane w cyklu rocznym wraz z innymi danymi pozostałymi danymi pozafinansowymi. Stan na 31 grudnia 2022r.

- Redukcja emisji²: 25,5%
- Energia elektryczna z OZE (81%)
- Rekompensata 17 508 Mg CO₂ przez zakup jednostek CERs, UN Carbon Offset Platform (rekompensata za 2021)

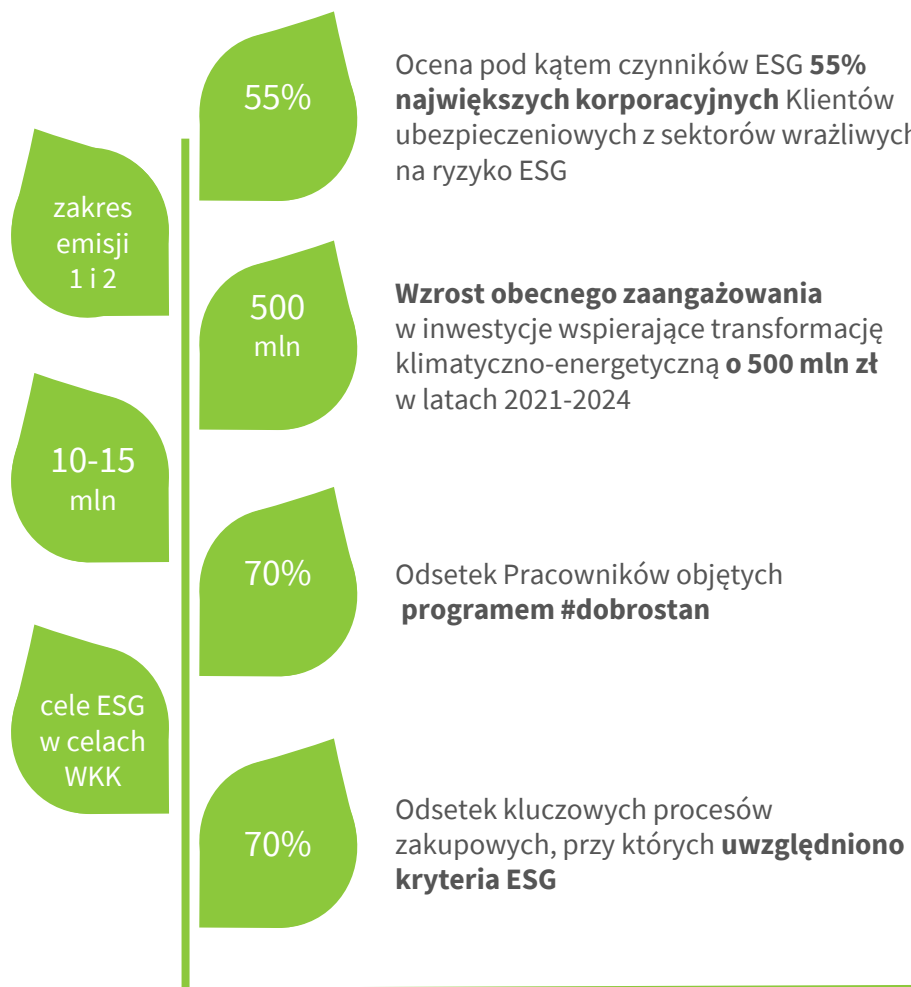
Osiągnięcie neutralności klimatycznej działalności własnej dzięki ograniczeniu emisji, zakupie zielonej energii oraz rekompensacie emisji CO₂¹

- 12 mln odbiorców działań społecznych

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

- Uwzględniono cele ESG w celach strategicznych i przekazano je do realizacji przez WKK

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)

- 39% pracowników korzystających z oferty #DobryStan

- Uwzględnienie kryteriów ESG w 46% kluczowych procesów zakupowych

1. Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2
 2. PZU i PZU Życie, metoda *location-based*

Inicjatywy wspierające realizację Strategii ESG „Rozwój w równowadze”

#zaufany partner zielonej transformacji

- PZU i TFI PZU inwestują w rozwój lądowej energetyki wiatrowej. Do tej pory Spółki zainwestowały blisko 420 mln zł w projekty budowy lub rozbudowy elektrowni wiatrowych
- W 2022 roku została opracowana jednolita metodyka oceny składników portfela inwestycyjnego. Wdrożono również narzędzia umożliwiające bieżący monitoring portfeli zgodnie z tą metodyką. Analiza wykazała, że znaczna część aktywów jest objęta albo wewnętrznymi albo zewnętrznymi ratingami/ ocenami/raportami. Przeanalizowano aktywa o wartości 55 mld PLN z czego 2/3 to portfele Grupy PZU. Analiza objęła następujące klasy aktywów: obligacje, akcje, portfele private debt, private equity, nieruchomości.
- Ocena kluczowych klientów ubezpieczeniowych została przeprowadzona w oparciu o dwie autorskie metodyki dla podmiotów publicznych oraz niepublicznych. Zastosowanie kryteriów ESG służy ocenie ryzyka i nie ma charakteru wykluczającego dla klientów.

#lepsza jakość życia

- PZU prowadzi Program Dobra drużyna PZU, który promuje aktywność wśród dzieci i młodzieży. W Programie kluby i związki sportowe otrzymały dofinansowanie na organizację amatorskich zajęć, turniejów i zawodów sportowych dla dzieci i młodzieży do 18 roku życia, w tym z niepełnosprawnościami. Dofinansowanie otrzymały 351 podmioty. Łącznie program prewencyjny Dobra Drużyna PZU objął 45 tys. dzieci uprawiających 43 dyscypliny sportowe na terenie całego kraju.
- Przyjęta w 2021 roku strategia well-beingowa #DobryStan adresuje długoterminowe cele PZU w obszarze dbałości o dobrostan pracowników. Strategia promuje zdrowy styl życia, optymalny styl pracy, inspirowanie i zachęca pracowników do wprowadzania w życie nawyków, które podnoszą efektywność i jakość funkcjonowania na co dzień. Podpowiada jak skutecznie łączyć role zawodowe i prywatne: pracownika, rodzica, opiekuna.

#odpowiedzialna organizacja

- Cele ESG obejmują zadania związane z realizacją wskaźników efektywności strategii ESG, odnoszą się do kluczowych projektów i skierowane są do wybranych jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację działań strategicznych. Dzięki nadaniu celów ESG PZU włączył w realizację idei zrównoważonego rozwoju biura, które bezpośrednio nie są zaangażowane w działania strategiczne. Poziom realizacji tych celów ma wpływ na ich wynagrodzenie zmienne za dany rok. Powiązanie celów ESG z wynagrodzeniem kadry zarządzającej jest potwierdzeniem znaczenia zrównoważonego rozwoju w codziennej praktyce biznesowej. W roku 2022 w PZU i PZU Życie zostało zrealizowanych 30 celów uwzględniających czynniki ESG.
- Od dostawców PZU oczekuje przestrzegania standardów i zasad zgodnych z zasadami zrównoważonego rozwoju. Dla postępowań trwających bądź zakończonych w 2022 roku, PZU przeprowadził akcję informacyjną obejmującą uzyskanie stosownych oświadczeń od dostawców uczestniczących w kluczowych procesach zakupowych.
- Grupa PZU jest aktywnym uczestnikiem inicjatyw na rzecz zrównoważonego rozwoju. PZU jest członkiem United Nations Global Compact tj. największej inicjatywy ONZ skupiającej zrównoważony biznes. PZU przystąpił do Partnerstwa „Razem dla środowiska” UNEP/GRID-Warszawa oraz programu Climate Leadership dla liderów klimatycznych

Grupa PZU monitoruje swoje postępy w drodze do zrównoważonego rozwoju. Wymiernym rezultatem jest udział w ratingach ESG i osiągnięte oceny.

W czerwcu 2022 roku działania PZU zostały docenione w XVI edycji Rankingu Odpowiedzialnych Firm. PZU uzyskał 94 punkty na 100 możliwych, dzięki czemu zajął trzecie miejsce w ogólnej i branżowej klasyfikacji.



5. Załączniki



Składka przypisana brutto Grupy PZU

Segmenty ubezpieczeń

mln zł, lokalne standardy rachunkowości

	IV kw. 2021	III kw. 2022	IV kw. 2022	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Składka przypisana na zewnątrz	6 830	6 395	7 668	12,3%	19,9%
Razem ub. majątkowe i osobowe - Polska	4 087	3 541	4 641	13,6%	31,1%
Ubezpieczenia masowe - Polska	2 942	2 763	3 075	4,5%	11,3%
OC komunikacyjne	1 055	1 082	1 082	2,6%	x
AC komunikacyjne	729	767	821	12,6%	7,0%
Inne produkty	1 158	914	1 172	1,2%	28,2%
Ubezpieczenia korporacyjne - Polska	1 145	778	1 566	36,8%	101,3%
OC komunikacyjne	184	143	188	2,2%	31,5%
AC komunikacyjne	205	199	238	16,1%	19,6%
Inne produkty	756	436	1 140	50,8%	161,5%
Razem ub. na życie - Polska	2 148	2 185	2 331	8,5%	6,7%
Ub. grupowe i indywidualnie kontynuowane - Polska	1 763	1 793	1 805	2,4%	0,7%
Ub. indywidualne - Polska	385	392	526	36,6%	34,2%
Składka produkty ochronne	206	177	181	(12,1%)	2,3%
Składka produkty inwestycyjne okresowe	64	38	33	(48,4%)	(13,2%)
Składka produkty inwestycyjne jednorazowe	115	177	312	171,3%	76,3%
Razem ub. majątkowe i osobowe - Ukraina i kraje bałtyckie	548	633	656	19,7%	3,6%
Kraje bałtyckie	480	584	612	27,5%	4,8%
Ukraina	68	49	44	(35,3%)	(10,2%)
Razem ub. na życie - Ukraina i kraje bałtyckie	49	36	41	(16,3%)	13,9%
Litwa	24	25	27	12,5%	8,0%
Ukraina	25	11	14	(44,0%)	27,3%

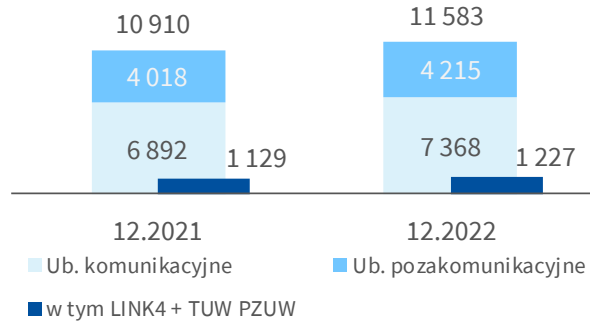


Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe

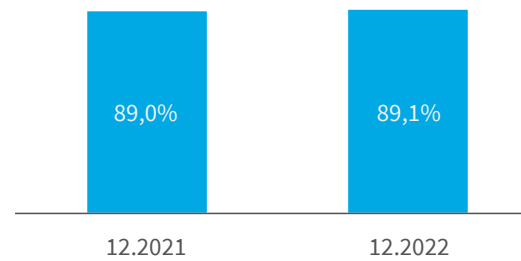
Ubezpieczenia komunikacyjne pod presją niższych cen OC w Polsce

Segment masowy

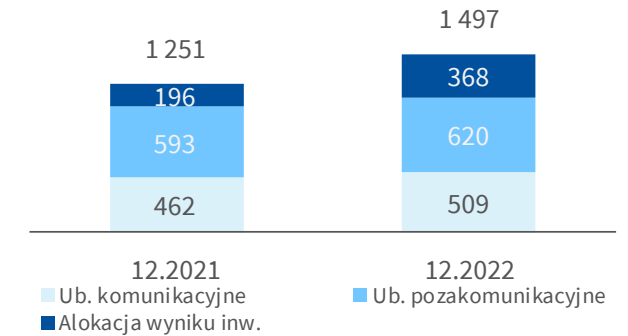
Przypis składki brutto (mln zł)



Wskaźnik mieszany (%)

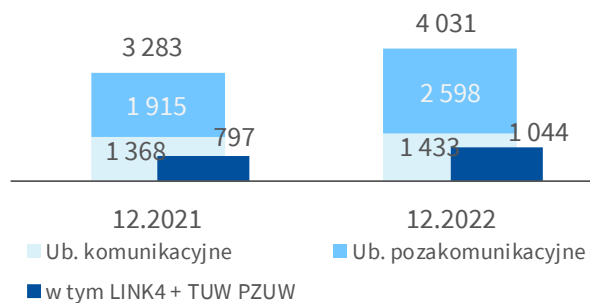


Wynik na ubezpieczeniach (mln zł)

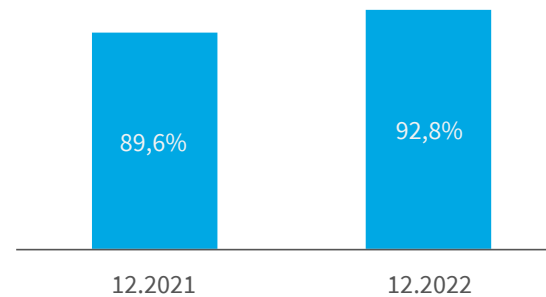


Segment korporacyjny

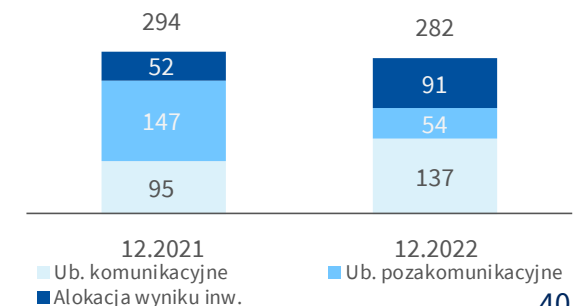
Przypis składki brutto (mln zł)



Wskaźnik mieszany (%)



Wynik na ubezpieczeniach (mln zł)

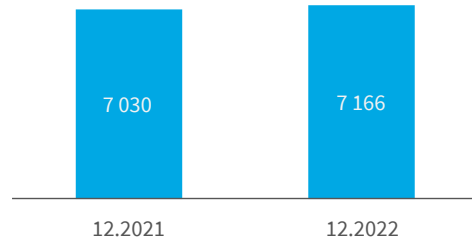


Ubezpieczenia na życie

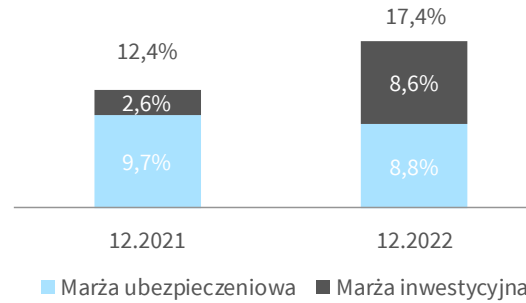
Rosnąca składka z produktów grupowych i indywidualnie kontynuowanych. Poprawa rentowności w obu segmentach

Ubezpieczenia grupowe i kontynuowane

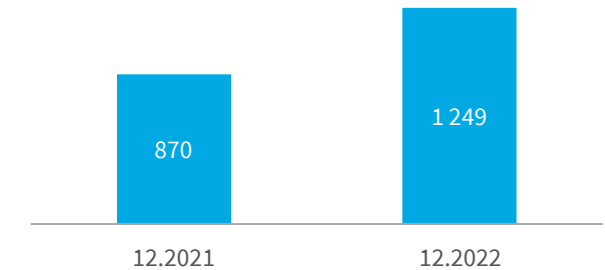
Przypis składki brutto (mln zł)



Marża (%)

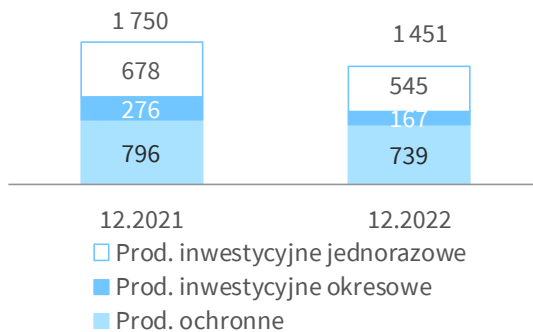


Wynik na ubezpieczeniach (mln zł)

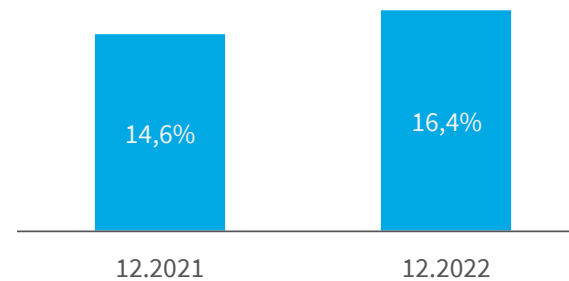


Ubezpieczenia indywidualne

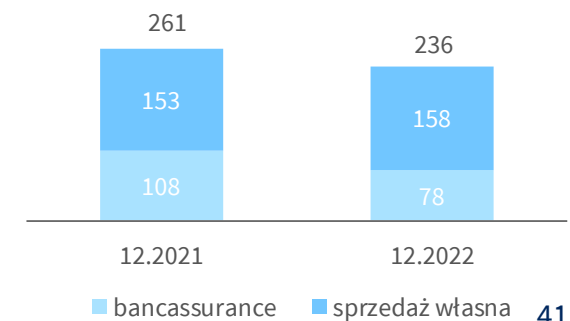
Przypis składki brutto (mln zł)



Marża (%)



Składka uroczniona (mln zł)

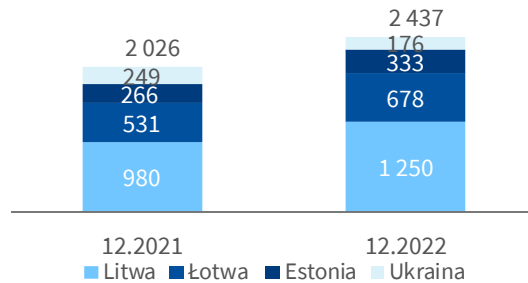


Działalność za granicą

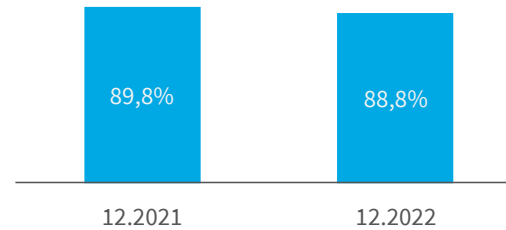
Ubezpieczenia komunikacyjne siłą napędową dynamicznego wzrostu składki przypisanej brutto w Krajach Bałtyckich

Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe

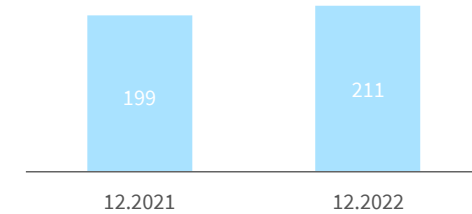
Przypis składki brutto (mln zł)



Wskaźnik mieszany (%)

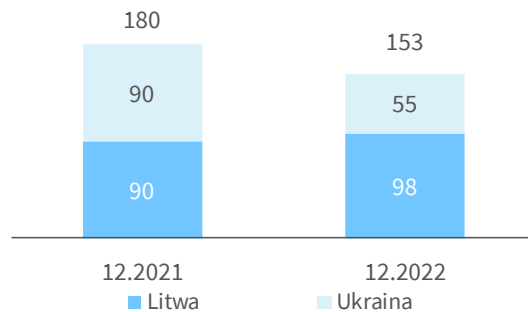


Wynik na ubezpieczeniach (mln zł)

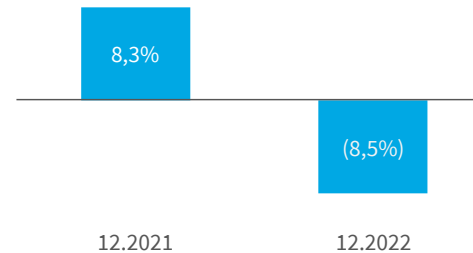


Ubezpieczenia na życie

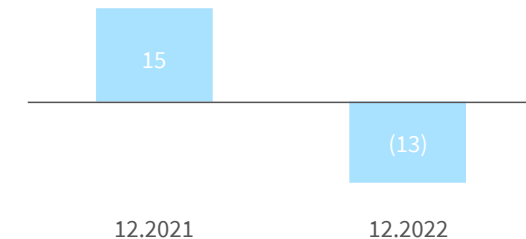
Przypis składki brutto (mln zł)



Marża (%)



Wynik na ubezpieczeniach (mln zł)

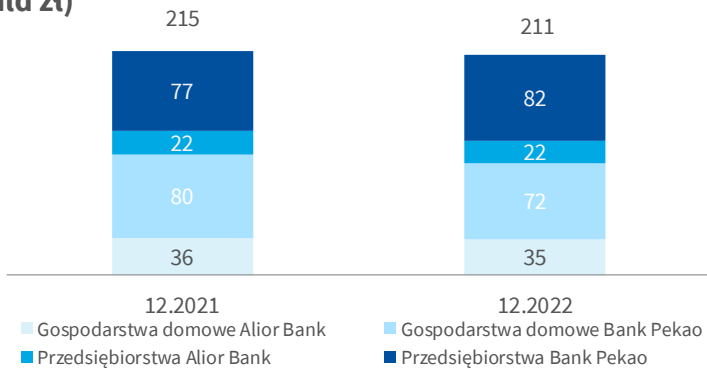


Działalność bankowa

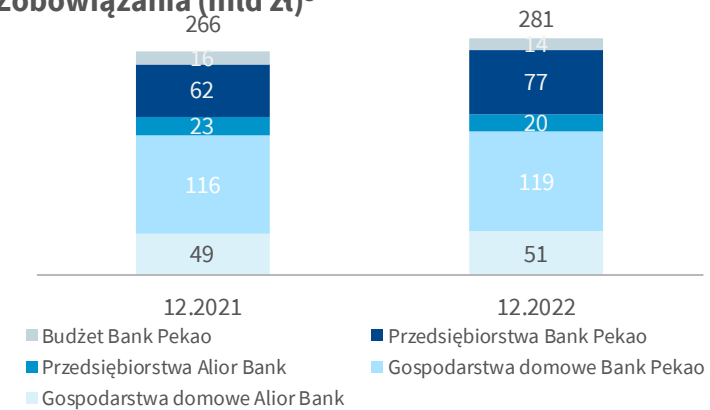
Wysoki wynik operacyjny banków

Wolumeny

Kredyty (mld zł)

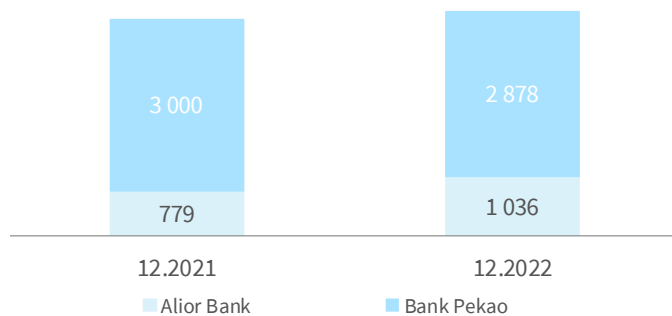


Zobowiązania (mld zł)³



Wyniki / wskaźniki

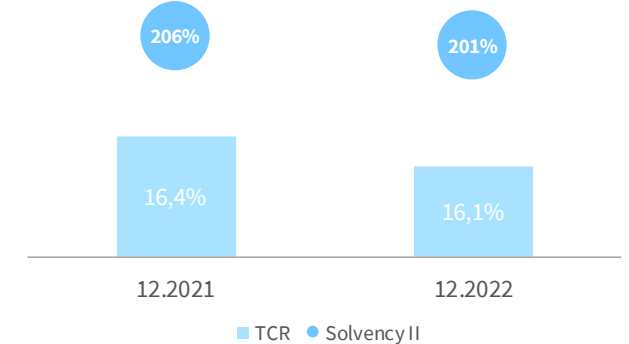
Wynik operacyjny¹ (mln zł)



Koszty / Dochody¹ (%)



Adekwatność kapitałowa²



1. Dane zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym PZU, z wyłączeniem odpisu wartości firmy i wartości niematerialnych i prawnych

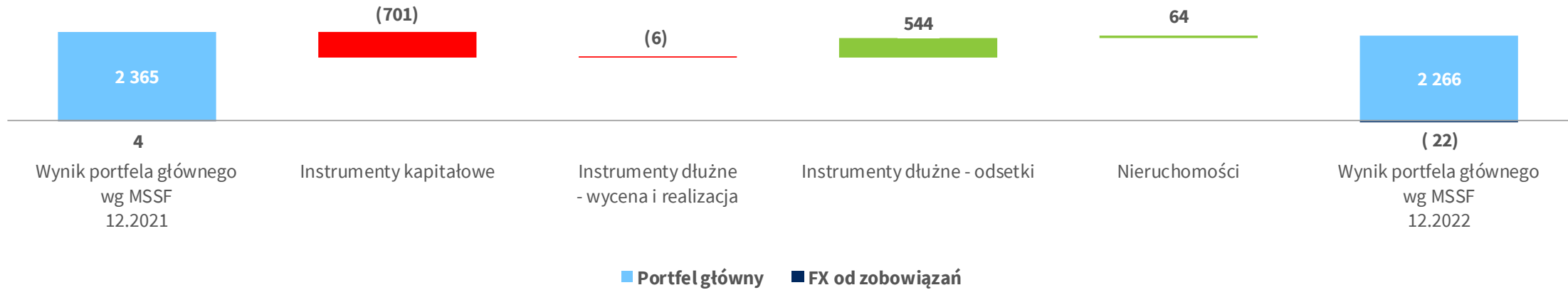
2. Dane łącznie dla Banku Pekao i Alior Banku proporcjonalnie do posiadanych udziałów

3. Dane zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym Banku Pekao oraz Alior Banku

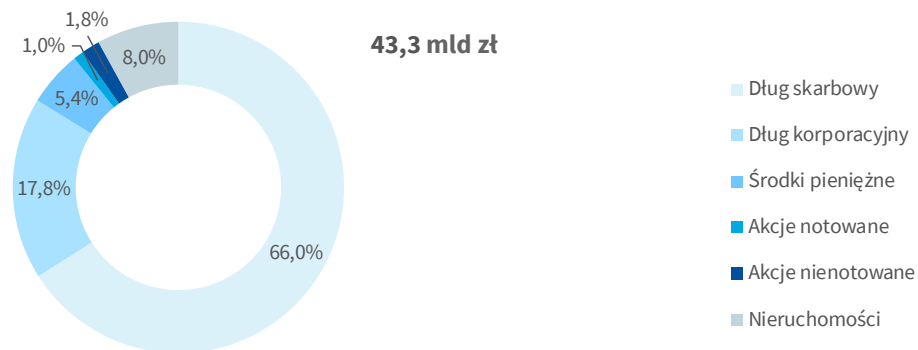
Inwestycje

Wyniki i struktura portfela

Wynik netto na działalności inwestycyjnej (mln zł)

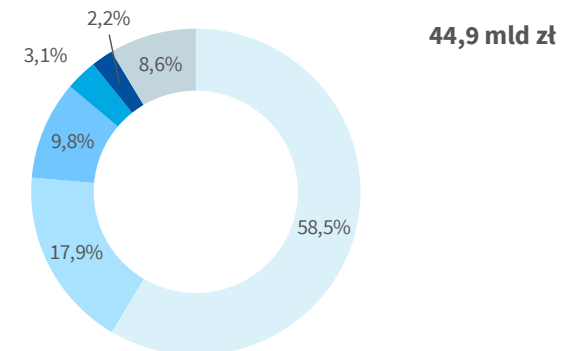


12.2021 struktura lokat portfela głównego



produkty inwestycyjne 6,3 mld zł

12.2022 struktura lokat portfela głównego

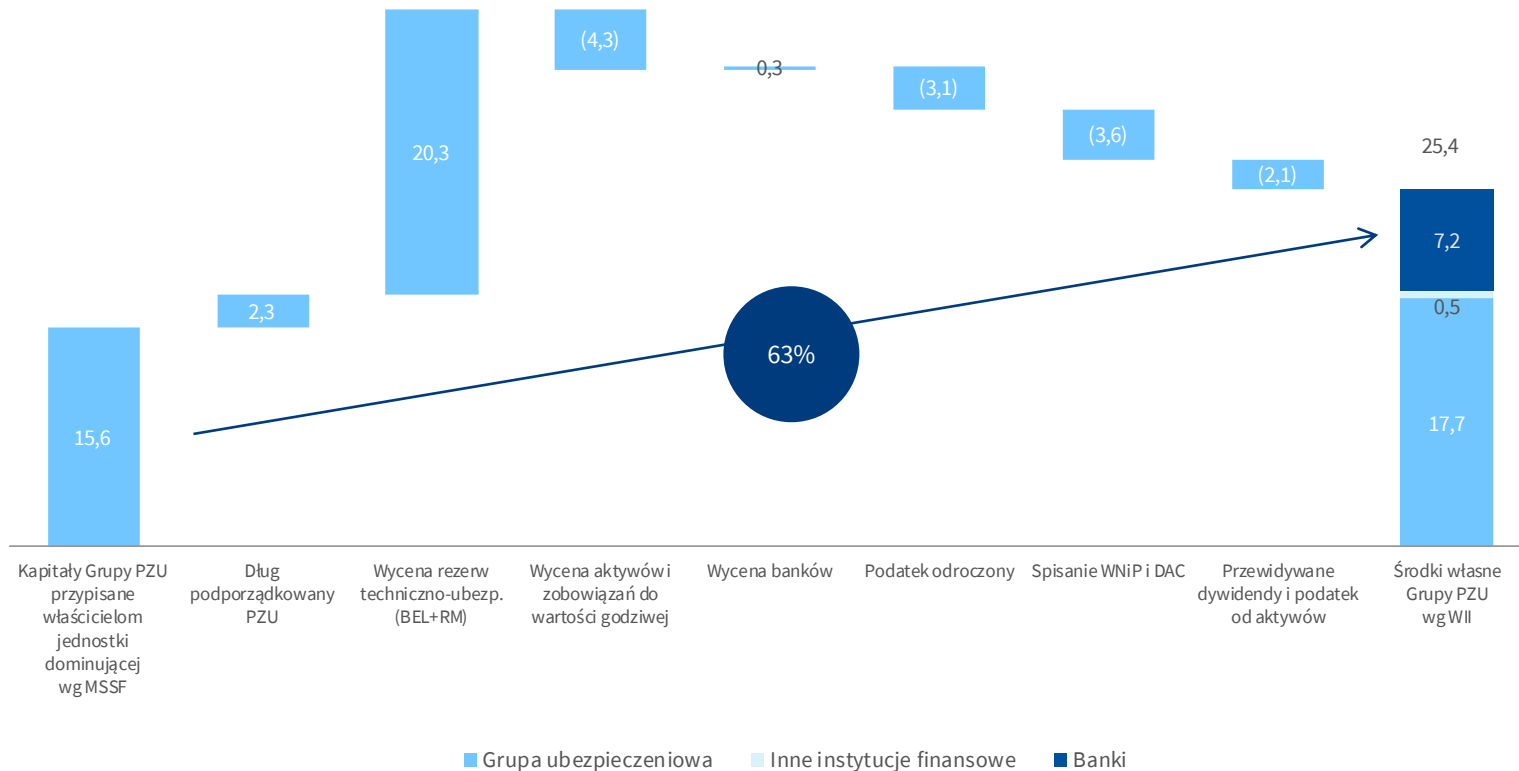


produkty inwestycyjne 5,1 mld zł

Środki własne

Dane Grupy PZU w Wyptalność II na 30 września 2022 (mld zł)

Porównanie środków własnych i skonsolidowanych kapitałów własnych wg MSSF



Środki własne wg WII pomniejszane o:

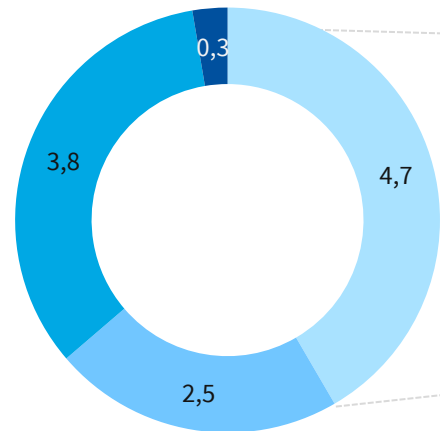
- 80% zysku grupy przypisanego właścicielom jednostki dominującej wg MSSF
- prognozy kwoty podatku od aktywów przewidzianego do zapłaty przez zakłady ubezpieczeń w ciągu 12 miesięcy po dacie bilansowej (zgodnie z pismem KNF)

1. Wyjątek to wartości niematerialne i odroczone koszty akwizycji, których wartość na potrzeby WII to zero

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)

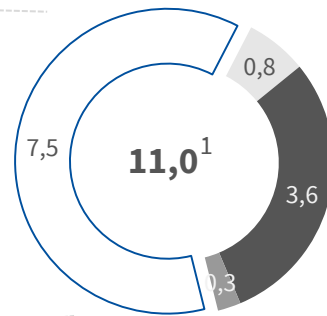
Dane Grupy PZU w Wypłacalność II na 30 września 2022 (mld zł)

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)



- Ubezpieczenia majątkowe i zdrowotne
- Ubezpieczenia na życie
- Ryzyko rynkowe
- Niewypłacalność kontrahenta (CDR)

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)



- BSCR
- Ryzyko operacyjne
- Banki
- Inne (TFI, PTE)

Efekt dywersyfikacji
-34%

Wzrost wymogu wypłacalności w III kw. 2022 o 0,14 mld zł.

Główne przyczyny zmian SCR:

- wzrost ryzyka rynkowego o 0,31 mld zł² spowodowany:
 - wzrostem ryzyka stopy o 0,47 mld zł² w następstwie zmiany sposobu kalkulacji dla produktów unit-linked oraz wzrostem stóp procentowych;
 - wzrostem ryzyka cen akcji (+0,12 mld zł²) – wyższa ekspozycja po nabyciu akcji PKN Orlen SA;
 - wzrostem ryzyka waluty (+0,1 mld zł²) w związku z powiększeniem pozycji krótkiej na euro m.in. po rozszerzeniu zakresu leasingu nowej centrali.
- wzrost ryzyka w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (+0,07 mld zł²) - spowodowany wzrostem planowanej składki ubezpieczeń pojazdów i wzrostem ekspozycji katastroficznych, kompensowany sezonowym spadkiem rezerw składki oraz na skutek wypłat szkód rolniczych.
- wzrost korekty podatkowej w związku ze wzrostem ryzyka (-0,06 mld zł²)
- spadek wymogów Pekao (-0,06 mld zł²) w następstwie wakacji kredytowych i wyższej spłacalności kredytów detalicznych.

1. Różnica między SCR i sumą: BSCR, ryzyka operacyjnego, wymogu sektora bankowego i innych instytucji finansowych wynika z korekty podatkowej (LAC DT).

2. Przed efektami dywersyfikacji.

Wojna rosyjsko – ukraińska: istotne kwestie dla działalności Grupy PZU

<p>Odpis z tytułu utraty wartości</p>	<p>W efekcie analizy wpływu wojny na działalność Grupy i ze względu na obniżenie ratingu Ukrainy, Grupa PZU ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat m.in.: zwiększone odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla inwestycyjnych aktywów finansowych (53 mln zł) i odpisów z tytułu utraty wartości należności (41 mln zł)</p>
<p>Aktywa spółek Ukraińskich należących do Grupy PZU</p>	<p>Na 31 grudnia 2022 roku łącznie aktywa netto¹ trzech spółek działających w Ukrainie (PZU Ukraina, PZU Ukraina Życie oraz LLC SOS Services Ukraine) wyniosły 32 mln zł (na 31 grudnia 2021 roku 70 mln zł). Aktywa¹ tych spółek objęte konsolidacją wyniosły 391 mln zł, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> • inwestycyjne (lokacyjne) aktywa finansowe to 207 mln zł, z czego 78 mln zł to instrumenty emitowane przez rząd Ukrainy, a 129 mln zł to depozyty terminowe • udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych stanowił 49 mln zł, z tego 25 mln zł stanowił udział PZU
<p>Ekspozycje na rynki objęte działaniami wojennymi lub sankcjami</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Wszystkie posiadane na 31 grudnia 2021 roku obligacje wyemitowane przez rządy Rosji (90 mln zł), Białorusi (1,6 mln zł) i Ukrainy (4 mln zł) zostały sprzedane do 3 marca 2022 roku (zrealizowana strata wyniosła 13 mln zł i obciążyla skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy PZU w I kwartale 2022 roku) • Na 31 grudnia 2022 roku Banki z Grupy PZU posiadały 294 mln zł bankowych ekspozycji kredytowych oraz 107 mln zł bankowych zaangażowań pozabilansowych wobec podmiotów, które są rezydentami w Ukrainie, Rosji lub Białorusi
<p>Działalność operacyjna na Ukrainie</p>	<p>Ukraińskie spółki z Grupy PZU pracują z uwzględnieniem wojennych uwarunkowań, m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procesy sprzedażowe PZU Ukraina są prowadzone w ograniczonym zakresie: (i) placówki są zamknięte wszędzie tam, gdzie są prowadzone działania wojenne; (ii) prowadzona jest sprzedaż zarówno ubezpieczeń nowych, jak i wznowionych we wszystkich trzech głównych liniach biznesowych (w ub. komunikacyjnych, mienia i osobowych) przez wszystkie kanały. Najwięcej ograniczeń wprowadzono w ubezpieczeniach majątkowych mienia; • Procesy sprzedażowe PZU Ukraina Życie były początkowo wstrzymane we wszystkich kanałach sprzedaży, jednak od czerwca 2022 roku spółka wznowiła sprzedaż przez kanał bankowy produktów krótkoterminowych z ograniczonym ryzykiem, a od lipca 2022 roku powróciła do sprzedaży polis nowego biznesu niewymagających underwritingu, z ograniczeniami w zakresie ryzyka i sum ubezpieczenia w kanałach sprzedaży agencyjnym i brokerskim; • Zapewniona jest funkcjonalność pełnego cyklu obsługi szkód - w PZU Ukraina Życie realizowane są wypłaty z kompletną dokumentacją; PZU Ukraina realizuje wypłaty z ubezpieczenia AC i OC (tylko w przypadku posiadania kompletu dokumentów, przy czym ogłoszenie stanu wojennego w całym kraju wyłącza odpowiedzialność ubezpieczyciela za szkody powstałe w wyniku działań wojennych); • Narodowy Bank Ukrainy zakazał zakupu walut obcych oraz międzynarodowych transferów środków pieniężnych z Ukrainy. Pod koniec 2022 roku ograniczenia te zostały częściowo złagodzone, m.in. w przypadku płatności międzynarodowych z reasekuracji na rzecz nierezydentów
<p>Sztab kryzysowy</p>	<p>W polskiej centrali PZU działa sztab kryzysowy z udziałem członków wyższej kadry kierowniczej oraz przedstawicieli ukraińskich spółek zależnych, monitorujący na bieżąco sytuację i podejmujący decyzje o działaniach zarządu i prewencyjnych oraz pomocy dla obywateli Ukrainy</p>
<p>Wpływ na ciągłość działania Grupy PZU</p>	<p>Grupa PZU na bieżąco analizuje zmiany sytuacji i rozpatruje przyszłe scenariusze rozwoju wydarzeń. Na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok określenie możliwości utrzymania ciągłości działania (materializacja ryzyka pełnej utraty zdolności operacyjnych) spółek ukraińskich Grupy PZU jest obciążone niepewnością</p>

1. pomniejszone o zobowiązania i skorygowane o wzajemne udziały między PZU Ukraina i PZU Ukraina Życie

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez PZU SA („PZU”) i ma charakter wyłącznie informacyjny. Jej celem jest przedstawienie wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej PZU („Grupa PZU“), w tym dotyczących perspektyw rozwoju.

PZU nie zobowiązuje się do publikacji jakichkolwiek uaktualnień, zmian lub korekt informacji, danych lub stwierdzeń zawartych w niniejszej Prezentacji PZU w razie zmiany strategii lub zamierzeń PZU lub też wystąpienia faktów lub zdarzeń, które będą miały wpływ na strategię lub zamierzenia PZU, chyba że taki obowiązek informacyjny wynika z obowiązujących przepisów prawa.


Grupa PZU nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte po lekturze niniejszej Prezentacji.

Jednocześnie, niniejsza Prezentacja nie może być traktowana jako część zaproszenia czy oferty do nabycia papierów wartościowych lub do dokonania inwestycji. Nie stanowi również oferty ani zaproszenia do przeprowadzenia innych transakcji dotyczących papierów wartościowych.



Dziękujemy

Kontakt: Magdalena Komaracka, CFA  +48 22 582 22 93

 mkomaracka@pzu.pl

www.pzu.pl/ir

Kontakt: Piotr Wiśniewski

 +48 22 582 26 23

 pwisniewski@pzu.pl

www.pzu.pl/ir