

Factsheet H1 2014



Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń (Grupa PZU) jest jedną z największych instytucji finansowych w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej. Na jej czele stoi polska firma ubezpieczeniowa PZU SA, której tradycje sięgają 1803 roku. Grupa PZU oferuje swoim klientom najszerszą gamę produktów ubezpieczeniowych w Polsce. Ubezpieczamy 16 milionów Polaków, wielkie firmy i inwestycje. Statystycznie wystawiamy 2,5 polisy na sekundę, a co 2 sekundy wypłacamy odszkodowanie lub świadczenie. Co trzecie ubezpieczone mieszkanie w Polsce jest chronione polisą PZU. Co czwarty kierowca ubezpiecza swój samochód w PZU. Oferujemy również ubezpieczenia ochronno-inwestycyjne. 6 mln Polaków korzysta z ubezpieczeń grupowych, a prawie drugie tyle decyduje się na indywidualne kontynuowanie tego ubezpieczenia. Nasze ubezpieczenia medyczne dają pewność wszechstronnej opieki medycznej w razie choroby i wypadku.

Ze wszystkich polskich ubezpieczycieli oferujemy swoim klientom największy system sprzedażowo-usługowy. Obejmuje on: 412 placówek, 8,4 tys. agentów oraz elektroniczne kanały dystrybucji (infolinię, internet). Posiadamy także sprawnie działający system likwidacji szkód. Badania satysfakcji wykazały, że 92% naszych klientów jest zadowolonych z procesu likwidacji szkody. Jednym ze strategicznych celów rozwojowych Grupy PZU na lata 2012-2014 jest zbudowanie istotnego biznesu również poza granicami Polski. Kolejnym krokiem w realizacji tej strategii był zakup aktywów RSA Insurance Group plc w Polsce i krajach bałtyckich. Zawarta 17 kwietnia 2014 roku umowa przewiduje, że PZU SA przejmie lidera rynku ubezpieczeń direct w Polsce – Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA – oraz liderów rynków: litewskiego – Lietuovos Draudimas AB – i łotewskiego – AAS Balta. Przedmiotem umowy jest także przejęcie biznesu estońskiej spółki Codan Forsikring A/S.

Pierwsza pozycja na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych z **32,4%** udziałem w rynku za pierwszy kwartał 2014

Pierwsze miejsce na rynku ubezpieczeń na życie w składce regularnej - udział na poziomie **42,7%** za pierwszy kwartał 2014

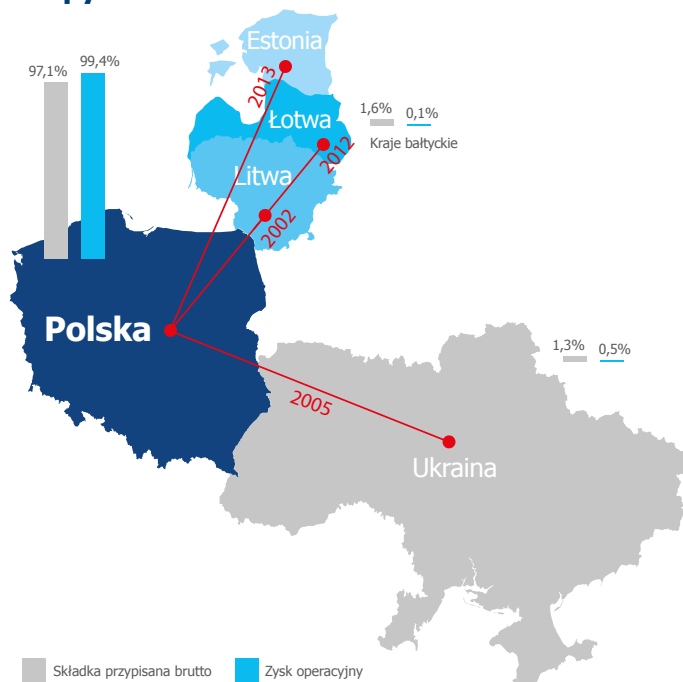
Numer jeden w rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych z **11,8%** udziałem w aktywach funduszy za pierwsze półrocze 2014

Trzecia pozycja na rynku otwartych funduszy emerytalnych – udział w aktywach netto na poziomie **13,4%** za pierwsze półrocze 2014

MIX PRODUKTOWY



Struktura geograficzna wyników Grupy PZU w 2013 roku



16,5 mld zł przypisu składki brutto w 2013 roku

24,1% ROE za 2013 rok to rekord od IPO

351,8% Solwency I za 2013 rok, wskaźnik wypłacalności Grupy PZU jest wyższy niż średnia dla sektora ubezpieczeń

A /stable/ od 19 lipca 2009, PZU posiada jeden z najwyższych ratingów **S&P** w Polsce

AKCJE PZU NA GPW

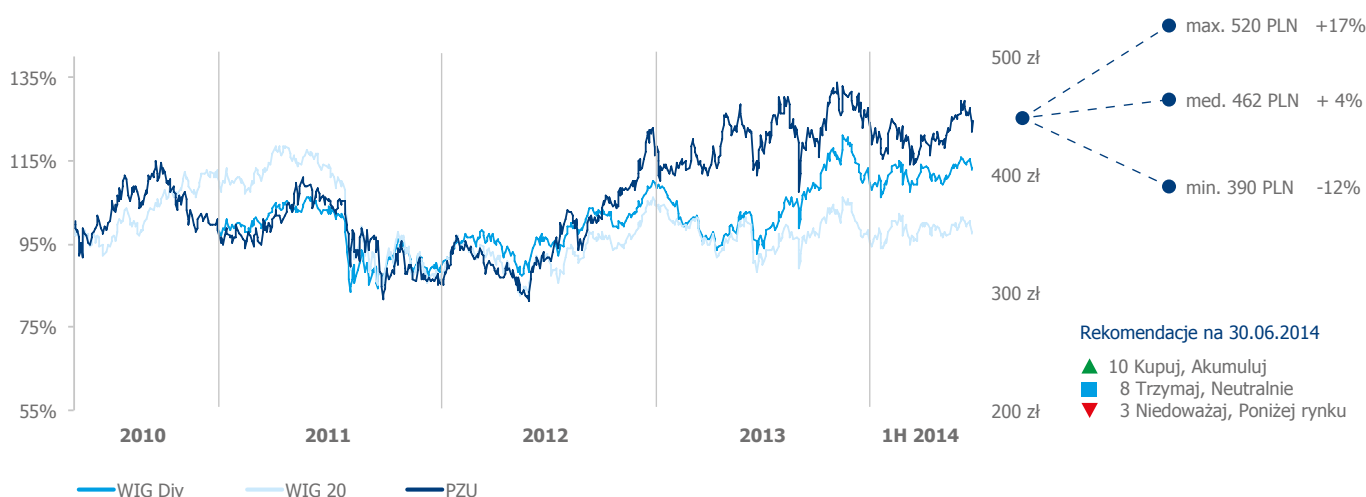
Notowania	Segment	Symbol	ISIN	Sektor	Pierwsze notowanie	Cena akcji w ofercie	Bloomberg Stock Code	Reuters Stock Code
GPW	podstawowy 250 PLUS	PZU	PLPZU0000011	Ubezpieczenia	12/05/2010	312.50 zł	PZU PW	PZU.WA

OBECNOŚĆ AKCJI PZU W INDEKSACH

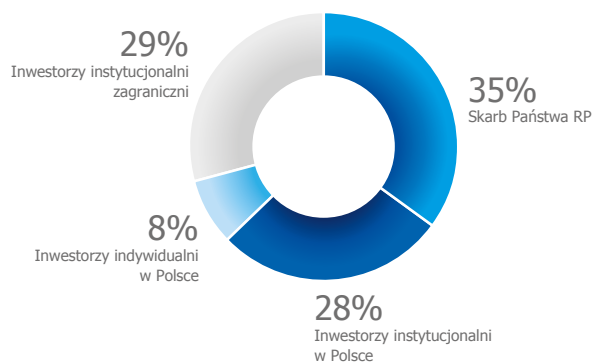
WIG 20	WIG 30	WIG	WIGdiv	WIG-Poland	MSCI	Respect	CEERIUS
--------	--------	-----	--------	------------	------	---------	---------

Dynamika kursu akcji PZU od debiutu giełdowego do 30.06.2014

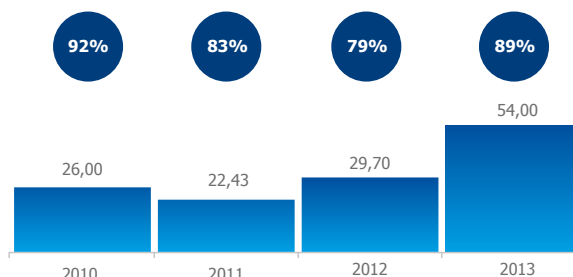
Statystyka cen docelowych z rekomendacji analityków dla akcji PZU aktualnych na 30.06.2014



Struktura akcjonariatu PZU



Dywidenda na akcję z zysku za rok obrotowy [zł] oraz współczynnik wypłaty dywidendy [%]



~39 mld zł
kapitalizacja giełdowa PZU

3,30 mld zł
skonsolidowany zysk netto
za 2013 rok

109,04 zł na akcję
dywidenda wypłacona od IPO
do końca 2013 roku

76,89%
całkowita stopa zwrotu
dla akcjonariuszy (TSR) od IPO
do końca pierwszego
półrocza 2014 roku

WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane

mln zł, MSSF	2013	2012	Zmiana r/r	1H 2014	1H 2013	Zmiana H1 2014 / H1 2013	Q2 2014	Zmiana Q2/Q1 2014
Rachunek zysków i strat								
Przypis składki brutto	16 480	16 243	1,5%	8 438	8 495	(0,7)%	4 084	(6,2)%
Składka zarobiona	16 249	16 005	1,5%	8 033	8 177	(1,8)%	4 043	1,3%
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 488	3 705	(32,8)%	1 358	969	40,1%	823	53,8%
Zysk z działalności operacyjnej	4 181	4 080	2,5%	2 236	2 145	4,2%	1 224	20,9%
Zysk netto	3 295	3 254	1,3%	1 720	1 675	2,7%	960	26,4%
Bilans								
Kapitał własny	13 128	14 269	(8,0)%	11 917	13 289	(10,3)%	11 917	(14,2)%
Aktywa ogółem	62 362	55 910	11,5%	63 822	62 602	1,9%	63 806	(1,9)%
Podstawowe wskaźniki								
ROE	24,1%	24,0%	0,1 p.p.	27,5%	24,3%	3,2 p.p.	29,8%	7,3 p.p.
Wskaźnik mieszany	87,8%	92,8%	(5,0) p.p.	86,1%	82,3%	3,8 p.p.	90,2%	8,4 p.p.

Wyniki operacyjne głównych segmentów

mln zł, lokalne standardy rachunkowości		2013	2012	Zmiana r/r	1H 2014	1H 2013	Zmiana H1 2014 / H1 2013	Q2 2014	Zmiana Q2/Q1 2014
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska									
Przypis składki brutto	ubezpieczenia masowe	6 534	6 614	(1,2)%	3 330	3 381	(1,5)%	1 535	(14,5)%
	ubezpieczenia korporacyjne	1 740	1 840	(5,4)%	964	956	0,8%	478	(1,6)%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia masowe	1 067	800	33,5%	654	754	(13,3)%	285	(22,7)%
	ubezpieczenia korporacyjne	391	218	80,0%	167	236	(29,3)%	66	(34,6)%
Wskaźnik mieszany	ubezpieczenia masowe	88,7%	92,4%	(3,7) p.p.	85,7%	82,6%	3,1 p.p.	90,1%	8,8 p.p.
	ubezpieczenia korporacyjne	81,1%	92,0%	(10,9) p.p.	84,1%	77,0%	7,1 p.p.	89,0%	9,9 p.p.
Ubezpieczenia na życie - Polska									
Przypis składki brutto	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	6 415	6 364	0,8%	3 266	3 199	2,1%	1 635	0,2%
	ubezpieczenia indywidualne	1 330	1 090	22,0%	643	745	(13,6)%	317	(3,1)%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	1 476	1 561	(5,4)%	795	714	11,4%	455	18,2%
	ubezpieczenia indywidualne	140	105	33,8%	87	67	28,8%	49	28,9%
Marża zysku operacyjnego	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	23,0%	24,5%	(1,5) p.p.	24,4%	22,3%	2,1 p.p.	-	-
	ubezpieczenia indywidualne	10,5%	9,6%	0,9 p.p.	13,5%	9,1%	4,4 p.p.	-	-
Ubezpieczenia emerytalne - Polska									
Przychody		218	199	9,5%	77	102	(24,5)%	33	(23,3)%
Wynik operacyjny		137	98	39,8%	29	65	(55,4)%	21	162,5%
Spółki zagraniczne									
Przypis składki brutto	Ukraina	204	181	12,7%	77	91	(15,3)%	38	(2,6)%
	kraje bałtyckie	262	217	20,7%	159	125	27,2%	82	6,5%
Wynik operacyjny	Ukraina	15	12	25,0%	(4)	8	-	6	-
	kraje bałtyckie	1	2	(50,0)%	4	(3)	-	4	-

ZARZĄD



Andrzej Klesyk
Prezes Zarządu PZU



KALENDARIUM RI

- 12 marca 2014 - Publikacja raportu rocznego 2013
- 14 maja 2014 - Publikacja raportu kwartalnego za Q1 2014
- 17 czerwca 2014 - Walne Zgromadzenie PZU SA
- 27 sierpnia 2014 - Publikacja raportu półrocznego za H1 2014
- 17 września 2014 - Dzień ustalenia prawa do dywidendy
- 8 października 2014 - Dzień wypłaty dywidendy 17 zł na 1 akcję
- 13 listopada 2014 - Publikacja raportu kwartalnego po Q3 2014
- 15 stycznia 2015 - Dzień wypłaty dywidendy 17 zł na 1 akcję

KONTAKT RI



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

