

ZARZĄD

Podział kompetencji i odpowiedzialności:



Andrzej Klesyk
Prezes Zarządu PZU



KALENDARIUM RI

- 15 stycznia 2015 – wypłata drugiej części dywidendy za 2013 rok 17 zł na 1 akcję
- 28 stycznia 2015 – strategia PZU 3.0. na lata 2015-2020
- 17 marca 2015 – raport roczny 2014
- 13 maja 2015 – raport za I kwartał 2015
- 29-31 maja 2015 – 19. Konferencja WallStreet dla inwestorów indywidualnych
- 26 sierpnia 2015 – raport za I półrocze 2015
- 10 listopada 2015 – raport za trzy kwartały 2015

KONTAKT RI



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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA
al. Jana Pawła II 24
00-133 Warszawa

pzu.pl/ir



Factsheet 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 (PZU).

Inwestorem strategicznym PZU jest Skarb Państwa RP, który na koniec 2014 roku posiadał 35,2% udziału w kapitale zakładowym PZU. Giełdowy debiut PZU w 2010 roku stał się katalizatorem zmian i ofensywnego zwrócenia się PZU w stronę nowoczesności. Wartość publicznej oferty (IPO) wyniosła blisko 8,1 mld zł. Było to największe IPO nie tylko w historii polskiego rynku kapitałowego, ale też w Europie Środkowej i Wschodniej od początku gospodarczej transformacji, a w całej Europie od 2007 roku. Akcje PZU trafiły na rachunki około 250 tys. inwestorów indywidualnych.

Grupa PZU jest numerem jeden na polskim rynku ubezpieczeń zarówno majątkowych, jak i ubezpieczeń na życie. Innowacyjność, etyka w działaniu i dostosowanie się do coraz bardziej wymagających warunków rynkowych to podstawa naszego dynamicznego rozwoju. Dzięki zmianom w zakresie obsługi klienta oraz wprowadzaniu nowych rozwiązań w 2014 roku zarysowała się wyraźna tendencja wzrostu PZU na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych. Ponadto – dzięki przejęciu największego ubezpieczyciela na rynku direct, tj. Link4, a tym samym wykorzystaniu dwóch marek – Grupa PZU planuje dotrzeć do szerszego grona Klientów.

Grupa PZU zaspokaja potrzeby 16 mln klientów w Polsce, w tym 12 mln klientów korzysta z grupowych i indywidualnie kontynuowanych ubezpieczeń na życie. Klienci PZU mają do dyspozycji najwięk-

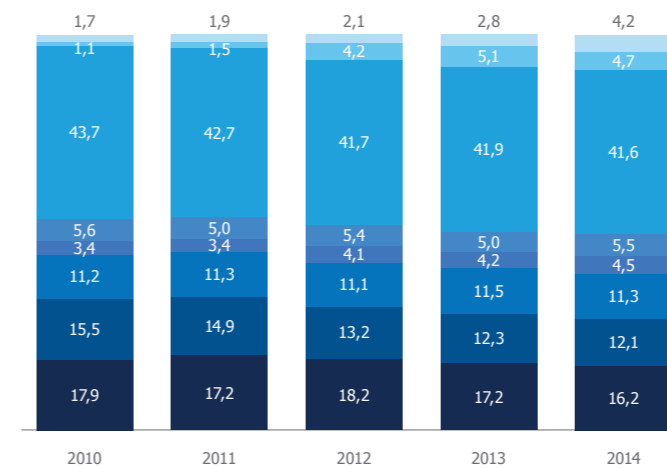
szy spośród polskich ubezpieczycieli system sprzedażowo-usługowy. Obejmuje on: 414 placówek, 9 100 agentów na wyłączność, 3 000 multiagencji oraz elektroniczne kanały dystrybucji (infolinia, internet).

Jednocześnie Grupa PZU jest ważnym graczem w innych segmentach rynku finansowego w Polsce, takich jak towarzystwa funduszy inwestycyjnych, otwarte fundusze emerytalne oraz pracownicze programy emerytalne.

Coraz bardziej widoczna jest także działalność Grupy PZU w zakresie ochrony zdrowia. Obok oferty ubezpieczeń zdrowotnych oddaje ona do dyspozycji klientów zarówno własne placówki ochrony zdrowia, jak i sieć placówek partnerskich (w sumie około 1 380 punktów). Z roku na rok zwiększa się aktywność Grupy PZU w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Poprzez akwizycję dużych lokalnych ubezpieczycieli w 2014 roku Grupa stała się numerem jeden na rynku ubezpieczeń majątkowych na Litwie i Łotwie. W wyniku organicznego rozwoju umocniła także swoją pozycję na rozdrobnionym rynku ubezpieczeniowym Ukrainy.

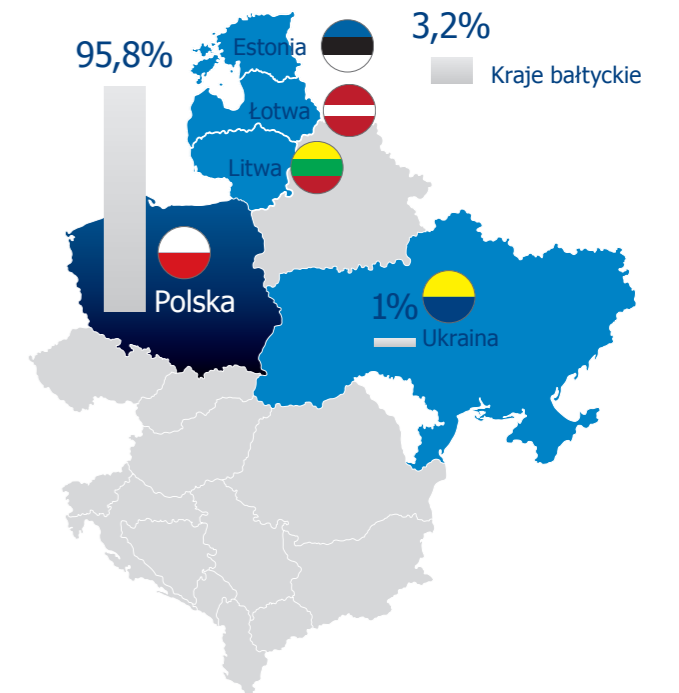
W styczniu 2015 roku przyjęto nową strategię rozwoju PZU – PZU 3.0. Zakłada ona dalszą ekspansję Grupy PZU do 2020 roku, opartą na trzech silnych filarach: ubezpieczeniach, zarządzaniu aktywami, opiece medycznej. Do wzrostu wartości dla akcjonariuszy przyczyni się także wysoka efektywność działania. Pomimo prowadzenia działalności w warunkach niskich stóp procentowych, wpływających niekorzystnie na wynik netto z działalności inwestycyjnej, w 2020 roku stopa zwrotu z kapitału wyniesie 20%.

Struktura składki przypisanej brutto Grupy PZU w 2014



- Ukraina i kraje bałtyckie
- Ubezpieczenia na życie – składka jednorazowa w Polsce
- Ubezpieczenia na życie – składka regularna w Polsce
- Ubezpieczenia NNW i pozostałe w Polsce
- Ubezpieczenia OC i pozostałe w Polsce
- Ubezpieczenia od ognia i szkód majątkowych w Polsce
- Ubezpieczenia AC w Polsce
- Ubezpieczenia komunikacyjne OC w Polsce

Działalność PZU w Polsce i za granicą



Pierwsza pozycja na rynku ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych w Polsce – udział w rynku **33%**

Pierwsze miejsce na rynku ubezpieczeń na życie w Polsce – udział w składce regularnej **42,9%**

Numer jeden w rankingu towarzystw funduszy inwestycyjnych – udział w aktywach netto funduszy **12,2%**

Trzecia pozycja na rynku otwartych funduszy emerytalnych – udział w aktywach OFE **13,1%**

Numer jeden w ubezpieczeniach majątkowych i pozostałych osobowych na Litwie **30,9%** i Łotwie **22,9%**

AKCJE PZU NA GPW

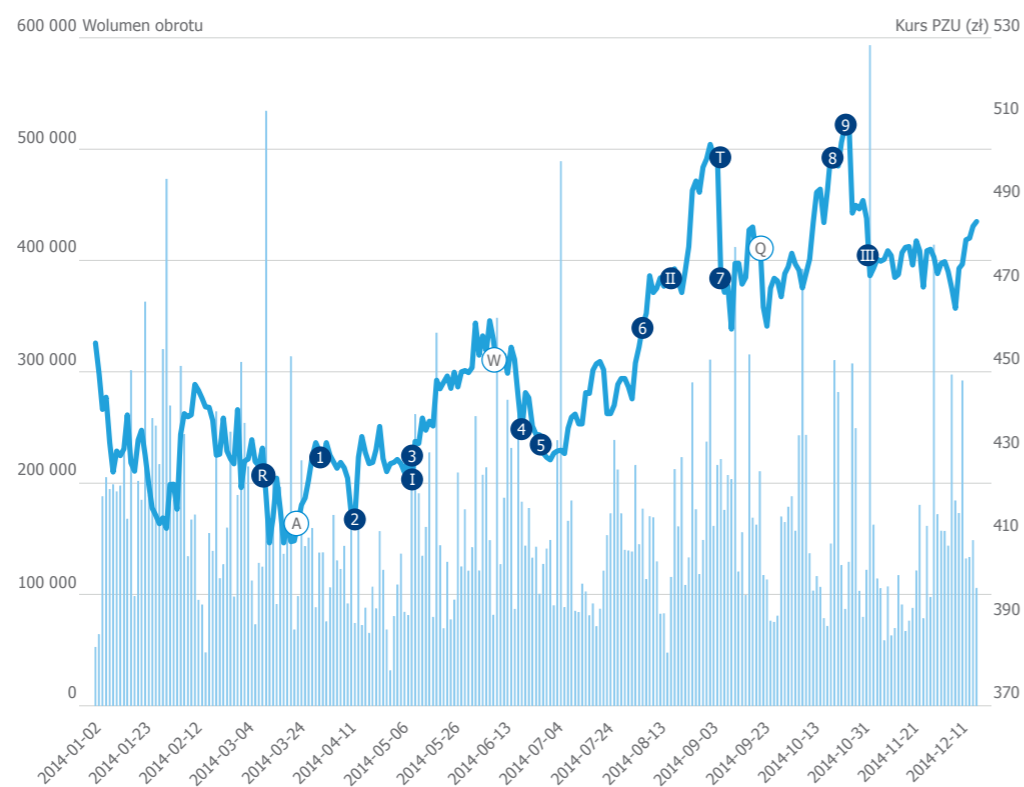
Notowania	Segment	Symbol	ISIN	Sektor	Pierwsze notowanie	Cena akcji w ofercie	Bloomberg Stock Code	Reuters Stock Code
GPW	podstawowy 250 PLUS	PZU	PLPZU0000011	Ubezpieczenia	12/05/2010	312,50 zł	PZU PW	PZU.WA

Obecność akcji PZU w indeksach

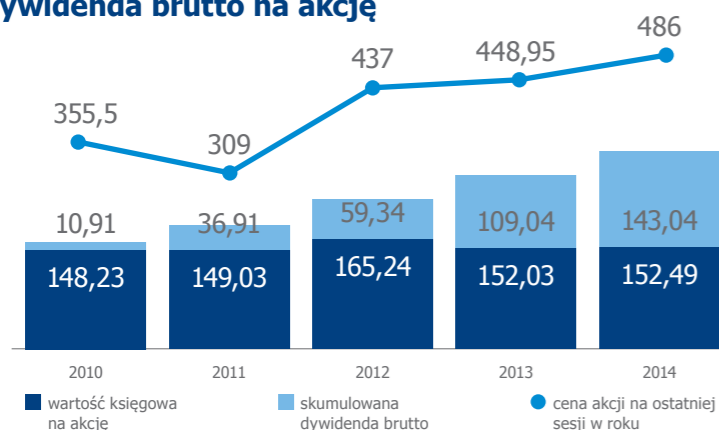
WIG20	WIG30	WIG	WIGdiv	WIG-Poland	MSCI	Respect	CEERIUS

Główne wydarzenia wpływające na kurs akcji PZU w 2014 roku

- R** Publikacja raportu rocznego za rok 2013
- I** Publikacja raportu za pierwszy kwartał 2014 roku
- II** Publikacja raportu za pierwszą połowę 2014 roku
- III** Publikacja raportu za trzeci kwartał 2014 roku
- A** Potwierdzenie ratingu PZU na poziomie A (perspektywa stabilna)
- W** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Q** Zakończenie QE3
- T** Ostatni dzień, na który przysługiwało otrzymanie prawa do dywidendy (zgodnie z cyklem rozliczeniowym T+3)
- 1** Bezpośrednia likwidacja szkód w OC
- 2** Podpisanie umowy z RSA
- 3** Nabycie Orlen Medica i Prof-Media
- 4** Nabycie AAS Bałta
- 5** Emisja obligacji o wartości 500 mln euro
- 6** Nabycie Elvita Jaworzno III
- 7** Nabycie Link4
- 8** Flota PZU aut zastępczych
- 9** Nabycie Lietuvos Draudimas i Codan A/S

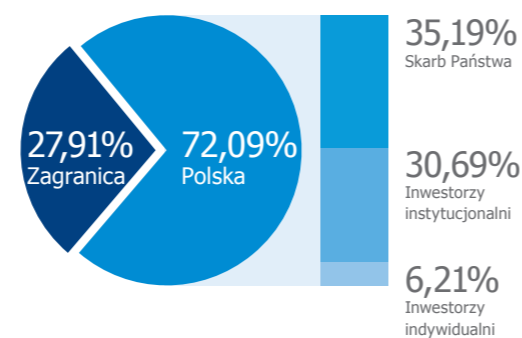


Wartość księgową na akcję i skumulowana dywidenda brutto na akcję



* Dywidenda z kapitałów nadwyżkowych wypłacona w 2013 roku (20 zł na akcję).

Struktura akcjonariatu PZU w 2014 roku



WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane

mln zł, MSSF	2014	2013	Zmiana r/r	Q4 2014	Q4 2013	Zmiana Q4 2014 / Q4 2013
Rachunek zysków i strat						
Przypis składki brutto	16 885	16 480	2,5%	4 476	4 077	9,8%
Składka zarobiona	16 429	16 249	1,1%	4 286	4 009	6,9%
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 734	2 515	8,7%	570	654	(12,8)%
Zysk z działalności operacyjnej	3 913	4 181	(6,4)%	563	679	(17,0)%
Zysk netto	2 968	3 295	(9,9)%	404	528	(23,6)%
Bilans						
Kapitał własny	13 168	13 128	0,3%	13 168	13 128	0,3%
Aktywa ogółem	67 573	62 362	7,6%	67 573	62 787	7,6%
Podstawowe wskaźniki						
ROE	22,6%	24,1%	(1,5) p.p.	12,5%	16,4%	(3,9) p.p.
Wskaźnik mieszany	95,7%	87,8%	7,9 p.p.	111,9%	103,8%	8,1 p.p.

Wyniki operacyjne głównych segmentów

mln zł, lokalne standardy rachunkowości	2014	2013	Zmiana r/r	Q4 2014	Q4 2013	Zmiana Q4 2014 / Q4 2013
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska						
Przypis składki brutto						
ubezpieczenia masowe	6 569	6 534	0,5%	1 708	1 603	6,6%
ubezpieczenia korporacyjne	1 831	1 740	5,2%	537	434	23,7%
Wynik operacyjny						
ubezpieczenia masowe	756	1 067	(29,1)%	(81)	(52)	-
ubezpieczenia korporacyjne	217	391	(44,5)%	30	55	(45,5)%
Wskaźnik mieszany						
ubezpieczenia masowe	95,2%	88,7%	6,5 p.p.	-	-	-
ubezpieczenia korporacyjne	94,3%	81,1%	13,2 p.p.	-	-	-
Ubezpieczenia na życie - Polska						
Przypis składki brutto						
ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	6 539	6 415	1,9%	1 641	1 614	1,7%
ubezpieczenia indywidualne	1 269	1 330	(4,6)%	321	298	7,7%
Wynik operacyjny						
ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	1 692	1 476	14,6%	472	331	42,6%
ubezpieczenia indywidualne	163	140	16,4%	34	34	-
Marża zysku operacyjnego						
ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	25,9%	23,0%	2,9 p.p.	-	-	-
ubezpieczenia indywidualne	12,8%	10,5%	2,3 p.p.	-	-	-
Ubezpieczenia emerytalne - Polska						
Przychody	271	218	24,3%	34	55	(38,2)%
Wynik operacyjny	203	137	48,2%	26	36	(27,8)%
Spółki zagraniczne						
Przypis składki brutto						
Ukraina	174	204	(14,7)%	51	61	(16,4)%
kraje bałtyckie	536	262	104,6%	248	68	264,7%
Wynik operacyjny						
Ukraina	2	15	(86,7)%	3	3	-
kraje bałtyckie	(16)	1	-	(29)	1	-

15,83%
PZU TSR

0,51%
WIG20TR

8,25%
PZU

-3,54%
WIG20

-0,66%
WIG Banki

16,9 mld zł
przypisu składki brutto w 2014 roku

3 mld zł
skonsolidowanego zysku netto za 2014 rok

22,6%
zwrotu z kapitałów własnych w 2014 roku, ROE

291,2%
Solvency I za 2014 rok, wskaźnik wypłacalności Grupy PZU

A / stałe
Rating PZU jest wyższy niż rating Polski dla zadłużenia w walucie zagranicznej