

Factsheet Q3 2016



16 milionów klientów w Polsce

9,1 tysięcy agentów na wyłączność

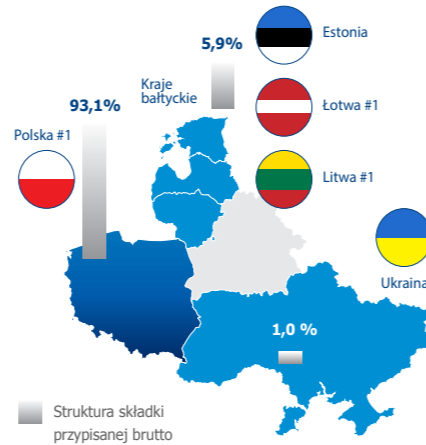
87% spontaniczna rozpoznawalność marki

965 brokerów

A- najwyższy możliwy rating dla spółki w Polsce

750 dealerów samochodowych

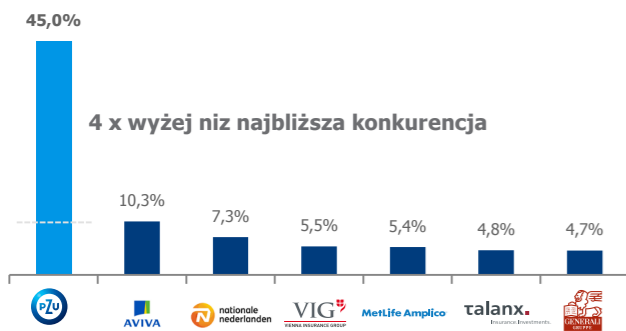
414 oddziałów



Q3 2016

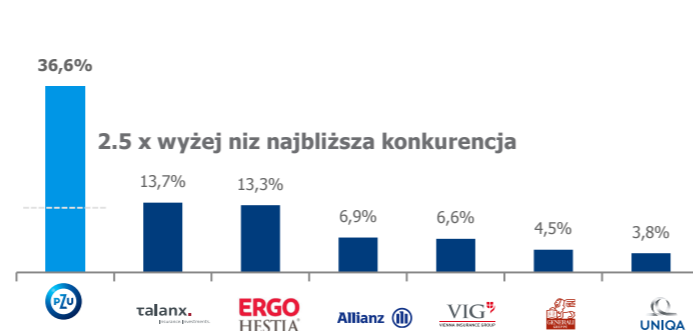
<p>Ochrona mienia i zabezpieczenie przed uszkodzeniami cudzej własności</p> <p>Ubezpieczenia komunikacyjne OC i AC</p> <p>Pozostałe ubezpieczenia majątkowe</p> <p>Ubezpieczenia finansowe</p>	<p>Ochrona mienia przed następstwami nieszczęśliwych wypadków</p> <p>Ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków</p> <p>Usługi assistance</p>	<p>Zabezpieczenie przyszłości bliskich</p> <p>Grupowe i indywidualnie kontynuowane ubezpieczenia ochronne</p> <p>Indywidualne ubezpieczenia ochronne</p>	<p>Przygotowanie do emerytury</p> <p>II filar emerytalny OFE</p> <p>III filar emerytalny (PPE, IKE, IKZE)</p>	<p>Ochrona zdrowia</p> <p>Ubezpieczenia zdrowotne</p> <p>Ubezpieczenia lekowe</p> <p>Usługi w zakresie ochrony zdrowia: opieka podstawowa i pakiet usług dodatkowych</p>	<p>Pomnażanie oszczędności</p> <p>Zarządzanie aktywami Grupy PZU oraz klienta zewnętrznego</p> <p>Jednostki uczestnictwa TFI</p> <p>Produkty strukturyzowane</p>
---	--	---	--	---	---

Ubezpieczenia na życie (składka okresowa)*



* Dane rynkowe wg stanu na koniec H1 2016

Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe*



+3,8 p.p. wzrost udziału w rynku ubezpieczeń majątkowych

+1,6 p.p. wzrost udziału w rynku ubezpieczeń na życie

Numer jeden w ubezpieczeniach majątkowych i pozostałych osobowych na Litwie **29,1%** i Łotwie **27,5%**

29,2 mld zł w zarządzaniu TFI PZU (II miejsce na rynku)

18,5 mld zł w zarządzeniu OFE PZU (III miejsce na rynku)

PZU (37,4)% r/r

(14,6)% q/q

WIG20 (17,3)% r/r

(2,4)% q/q

WIG Banki (8,9)% r/r

+5,4% q/q

WIG-DIV (8,6)% r/r

+4,5% q/q

WIG (5,5)% r/r

+5,2% q/q

RESPECT (11,2)% r/r

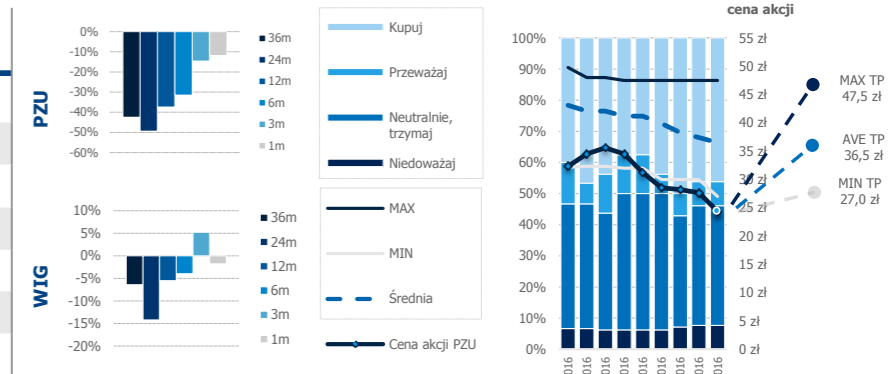
+3,6% q/q

WIG20 TR (14,8)% r/r

(0,6)% q/q

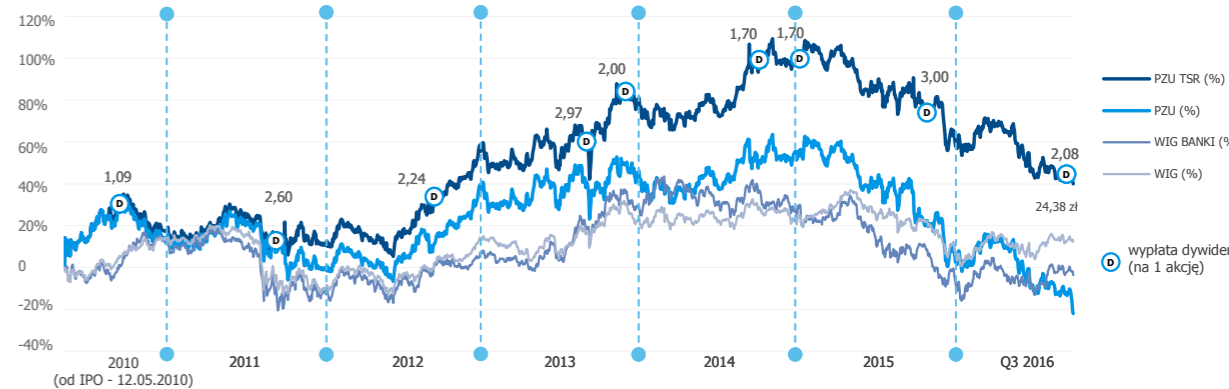
STOPY ZWROTU PZU VS. WIG

Stopy zwrotu	PZU	WIG
Q3 2016 (YTD)		
1m	(11,8)%	(1,8)%
3m	(14,6)%	(5,2)%
6m	(31,5)%	(3,9)%
12m	(37,4)%	(5,5)%
24m	(49,4)%	(14,2)%
36m	(42,5)%	(6,4)%

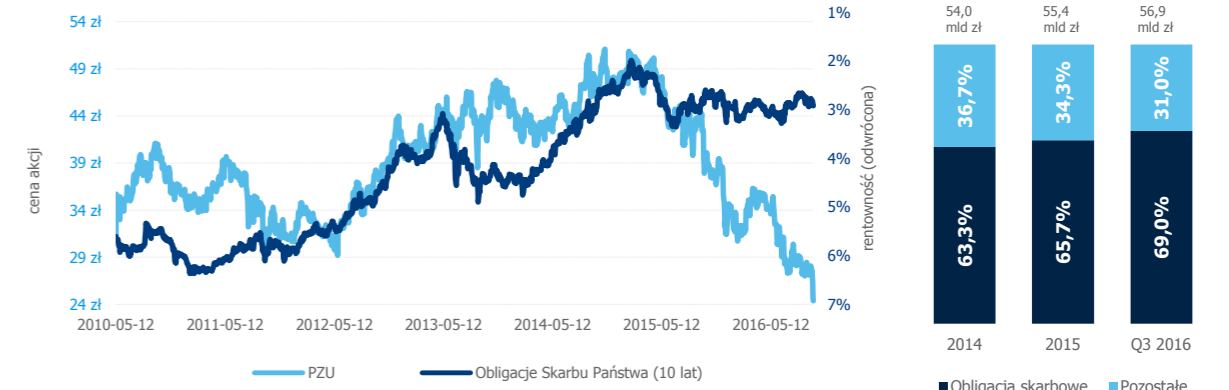


7 Kupuj, akumuluj, przeważaj **4** Neutralnie, trzymaj **1** Niedowóżaj, redukuj

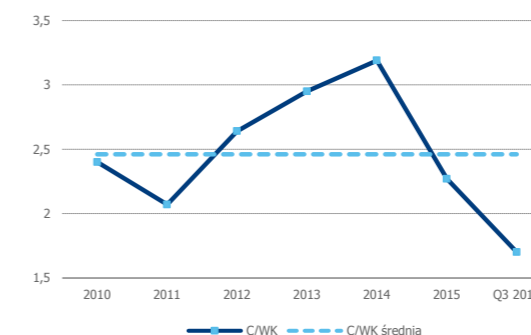
DYNAMIKA KURSU AKCJI PZU NA TLE WYBRANYCH INDEKSÓW GIEŁDOWYCH



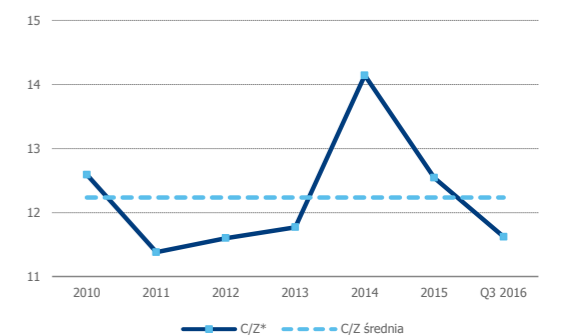
PZU NA TLE OBLIGACJI SKARBU PAŃSTWA



WSKAŹNIK C/WK (2010 - Q3 2016)



WSKAŹNIKI C/Z (2010 - Q3 2016)



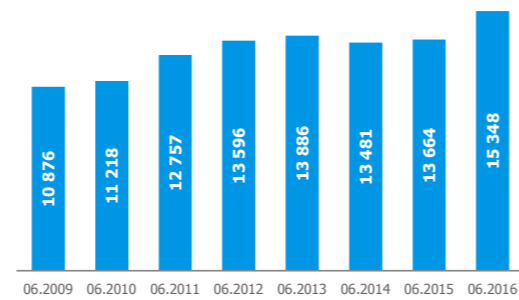
WYNIKI FINANSOWE

Podstawowe dane skonsolidowane

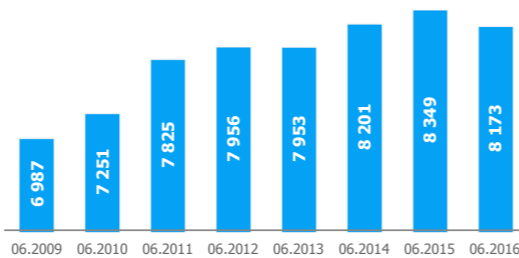
wg MSSF	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2016	Zmiana r/r	Q3 2016	Q3 2016 / Q2 2016
Składki ubezpieczeniowe	13 461	14 706	9,2%	4 844	(4,3)%
Składka zarobiona	13 118	13 784	5,1%	4 799	2,8%
Wynik netto z działalności	1 410	2 703	91,7%	1 247	163,4%
Koszty odsetkowe	(85)	(575)	x	(178)	(9,7)%
Zysk z działalności	2 280	1 960	(14,0)%	910	173,2%
Zysk netto	1 832	1 508	(17,7)%	718	212,0%
Zysk netto j. dominującej	1 832	1 309	(28,6)%	649	290,6%
Parent company Equity	12 366	12 377	0,1%	12 377	5,1%
Total Assets	67 501	112 914	67,3%	112 914	(0,0)%
ROE*	19,1%	13,8%	(5,3) p.p.	21,5%	16,2 p.p.
COR **	95,1%	95,5%	0,4 p.p.	99,0%	7,5 p.p.
Wskaźnik dźwigni finansowej **	18,1%	30,9%	12,8 p.p.	30,9%	(1,5) p.p.

* Dane przekształcone
 ** Wskaźnik obliczony na podstawie kapitału własnego na początek i na koniec okresu (dla podmiotu dominującego)
 *** Tylko dla ubezpieczeń majątkowych i pozostałych osobowych
 **** Wskaźnik dźwigni finansowej Grupy PZU – iloraz zadłużenia z tytułu długoterminowych zobowiązań finansowych do sumy: zadłużenia z tytułu długoterminowych zobowiązań finansowych oraz kapitałów własnych Grupy PZU pomniejszonych o: stan wartości niematerialnych i prawnych, odroczonego kosztów akwizycji oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego, wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PZU

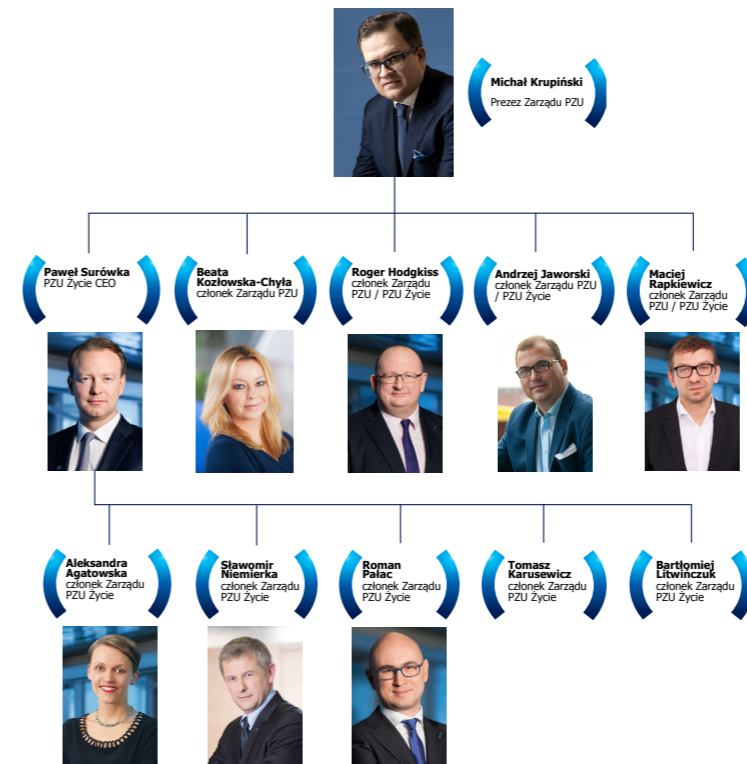
PRZYPIS SKŁADKI BRUTTO (RYNEK) UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE (MLN ZŁ)



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

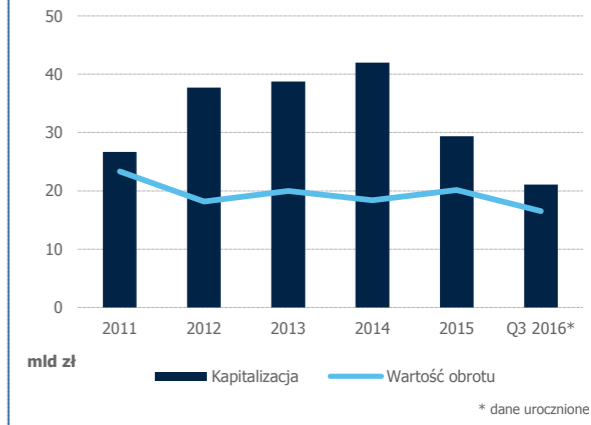


ZARZĄD



Q3 2016

WYCENA RYNKOWA



ZYSK I DYWIDENDA NA AKCJĘ



Wyniki operacyjne głównych segmentów

mln zł, lokalne standardy rachunkowości		Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2016	Zmiana r/r
Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe - Polska				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia masowe	5 321	6 339	19,1%
	ubezpieczenia korporacyjne	1 169	1 463	25,1%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia masowe	548	392	(28,4)%
	ubezpieczenia korporacyjne	142	200	40 6%
Wskaźnik mieszany	ubezpieczenia masowe	94,5%	96,6%	2,1 p.p.
	ubezpieczenia korporacyjne	95,0%	90,2%	4,8 p.p.

4,8 mld zł przypisu składki brutto (Q3 2016)
+4,3% q/q

649 mln zł skonsolidowanego zysku netto j. dominującej (Q3 2016)
+290,6% q/q

Ubezpieczenia na życie - Polska				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	5 010	5 078	1,4%
	ubezpieczenia indywidualne	954	850	(11,0)%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	1 111	1 120	0,9%
	ubezpieczenia indywidualne	139	165	18,2%
Marża zysku operacyjnego	ubezpieczenia grupowe i indywidualnie kontynuowane	22,2%	22,1%	0,1 p.p.
	ubezpieczenia indywidualne	18,2%	14,6%	3,6 p.p.

21,5% ROE (Q3 2016)
+16,2 p.p. q/q

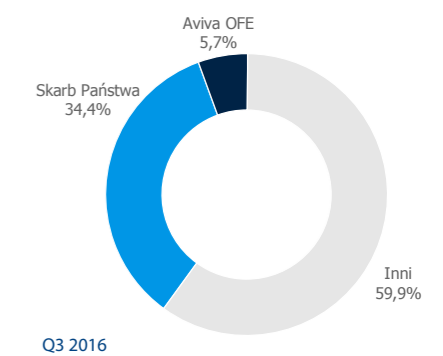
Kraje bałtyckie i Ukraina				
Przypis składki brutto	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	977	960	(1,8)%
	ubezpieczenia na życie	53	63	18,6%
Wynik operacyjny	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	31	59	86,4%
	ubezpieczenia na życie	1	4	442,7%
COR	ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe	98,5%	95,0%	3,5 p.p.
Marża	ubezpieczenia na życie	1,5%	6,8%	5,3 p.p.

A- /Negative najwyższy rating dla polskiej spółki

STRUKTURA AKCJONARIATU



> W POLSCE



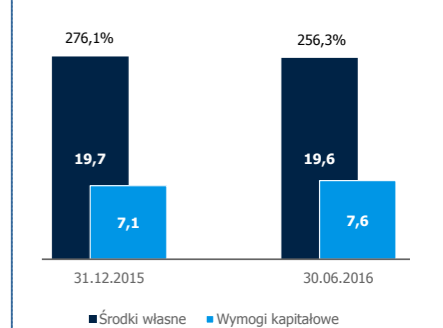
CSR (2015)



STRATEGIA NA LATA 2016-2020

- Koncentracja na rentowności działalności ubezpieczeniowej przy jednoczesnym wzroście w wybranych segmentach rynku
- Redukcja kosztów stałych o 400 mln PLN w ciągu 3 lat
- Skuteczna realizacja inicjatyw wzrostowych w obszarze Zdrowie oraz Inwestycje
- Zbudowanie grupy bankowej o dużej skali i rentowności
- Stworzenie jednej z najbardziej innowacyjnych grup ubezpieczeniowych w Europie

SOLWENCY II



KONTAKT RI

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

WYDARZENIA

- 7 stycznia 2016 – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
- 15 marca 2016 – Raport Roczny 2015
- 12 maja 2016 – Raport za I kwartał 2016
- 3-5 czerwca – 20. Konferencja WallStreet
- 24 sierpnia 2016 – Raport za I półrocze 2016
- 24 sierpnia 2016 – Aktualizacja strategii na lata 2016-2020
- 04 października 2016 – Publikacja polityki dywidendowej na lata 2016-2020
- 10 listopada 2016 – Raport za III kwartał 2016

<http://www.pzu.pl/ir>