

GRUPA PZU | Factsheet I kw. 2025



#1

największa grupa ubezpieczeniowo-bankowa w CEE



508 mld zł

aktywów



38 tys.

pracowników (ECP)



22 mln

klientów



99%

najbardziej rozpoznawalna marka ubezpieczeniowa w Polsce



SILNY BILANS

Wyptalność II >200%

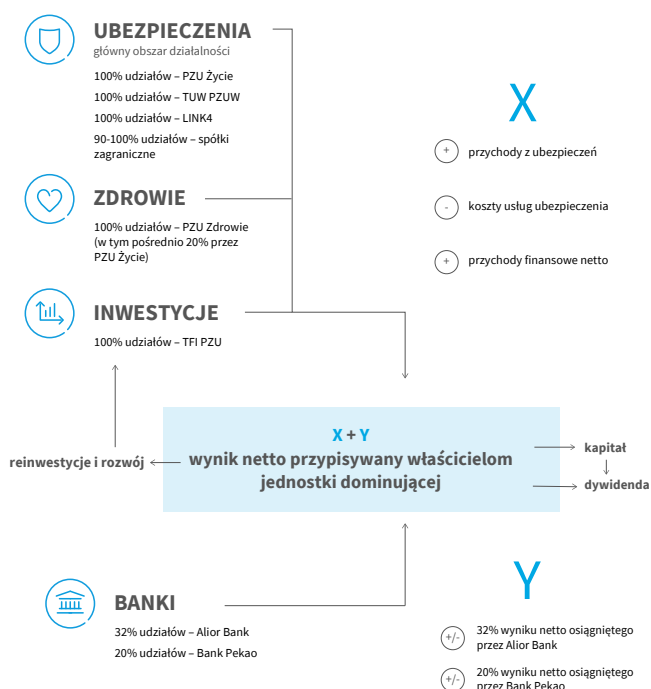
Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń jest największym w Polsce i Europie Środkowo- Wschodniej konglomeratem finansowym. Na czele Grupy stoi PZU, który ma status podmiotu wiodącego w konglomeracie. Tradycje PZU sięgają 1803 roku. Akcje PZU notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i wchodzą w skład indeksu WIG20 oraz WIG ESG. PZU jest w czołówce najwyżej wycenianych i najbardziej płynnych spółek polskiej giełdy. Kapitalizacja giełdowa PZU na koniec I kw. 2025 roku wynosiła 48,4 mld zł. Głównym akcjonariuszem PZU jest Skarb Państwa, który posiada 34,19% akcji.

Spółki Grupy oferują nie tylko ubezpieczenia na życie, majątkowe i zdrowotne, ale także produkty bankowe, inwestycyjne, emerytalne i usługi medyczne. W ramach partnerstw strategicznych świadczą także usługi assistance dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw. Fundamentem działalności jest zaufanie klientów. Grupa stawia klienta w centrum uwagi i integruje wokół niego wszystkie obszary działalności. Pozwala to na oferowanie coraz bardziej spersonalizowanych, elastycznych i kompleksowych produktów i usług dopasowanych do potrzeb klienta, na każdym etapie jego życia prywatnego i zawodowego oraz w odpowiednim dla niego miejscu i czasie.

Chcąc tworzyć odpowiedzialną organizację Grupa PZU mocno akcentuje czynniki ESG (środowisko, społeczna odpowiedzialność i ład korporacyjny). Priorytetem jest wypracowywanie korzyści dla akcjonariuszy i klientów w sposób zrównoważony i odpowiedzialny. Sukces Grupy PZU będzie budowany w oparciu o nowoczesne modele biznesowe szeroko uwzględniające kryteria ESG. Grupa wspiera rozwój niskoemisyjnej gospodarki, dba o sprawiedliwą transformację energetyczną, zachęca lokalne społeczności do zrównoważonego i bezpiecznego stylu życia, tworzy nowoczesną organizację zarządzaną w sposób odpowiedzialny.

UPROSZCZONY MODEL BIZNESOWY

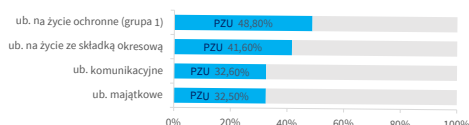
PZU – spółka dominująca prowadząca działalność w ubezpieczeniach majątkowych (notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych)



POZYCJA RYNKOWA



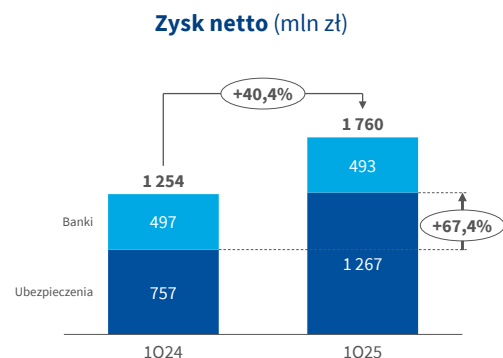
UDZIAŁY RYNKOWE w Polsce (Q4 2024)



WYNIKI GRUPY PZU wg MSSF 17

mln zł	I kw. 2024	I kw. 2025
A) GRUPA PZU Z WYŁĄCZENIEM ALIOR BANKU I BANKU PEKAO		
Przychody brutto z ubezpieczeń	7 012	7 533
Przychody netto z ubezpieczeń	6 587	7 033
Koszty (netto) usług ubezpieczenia	(5 800)	(5 782)
Wynik z usług ubezpieczenia	787	1 251
Przychody finansowe netto	281	326
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	757	1 267
B) BANKI: ALIOR BANK I BANK PEKAO		
Wynik netto przypisany właścicielom jednostki dominującej	497	493
(A+B) ZYSK NETTO PRZYPISANY WŁAŚCICIELOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	1 254	1 760

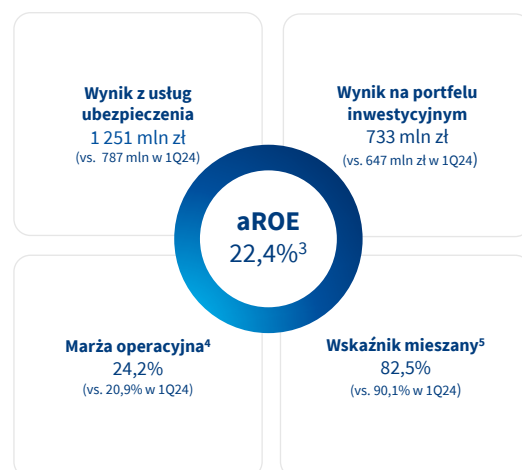
✓ **Dynamiczny wzrost wyników w I kw. 2025 roku**



Wzrost skali, wysoka rentowność i bezpieczna pozycja kapitałowa



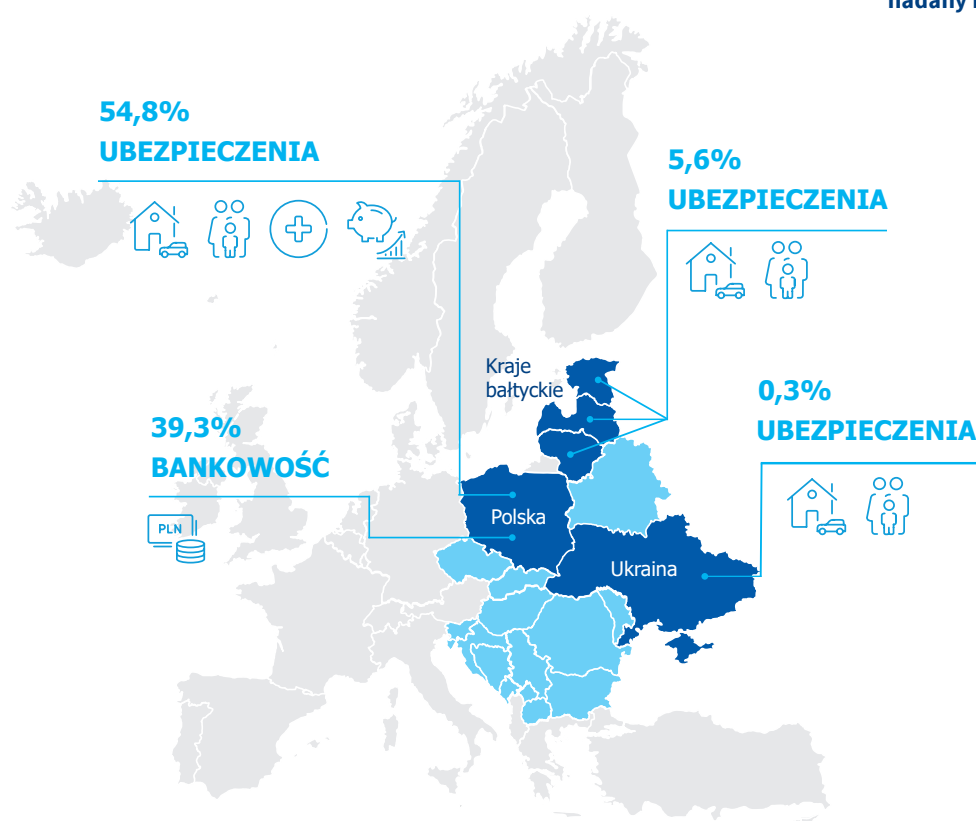
✓ **Zwrot na kapitale** przekracza ambicje strategiczne



Procentowy udział segmentów działalności w wyniku operacyjnym
(skorygowany o udziały PZU w bankach na koniec 2024 roku)

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

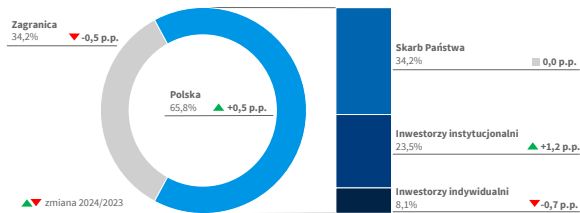
A-
/POZYTYWNA/



AKCJE PZU (2024)

Liczba akcji	863 523 000	C/Z	7,4x	Wartość obrotu	20,9 mln zł
Free float (%)	65,8%	C/WK	1,2x	Średnia kurs na sesję	47,14 zł
Wartość rynkowa	39,6 mld zł	Stopa dywidendy	9,2% ⁶	Średni wolumen obrotu	447 904 241 szt.

Struktura akcjonariatu (2024)

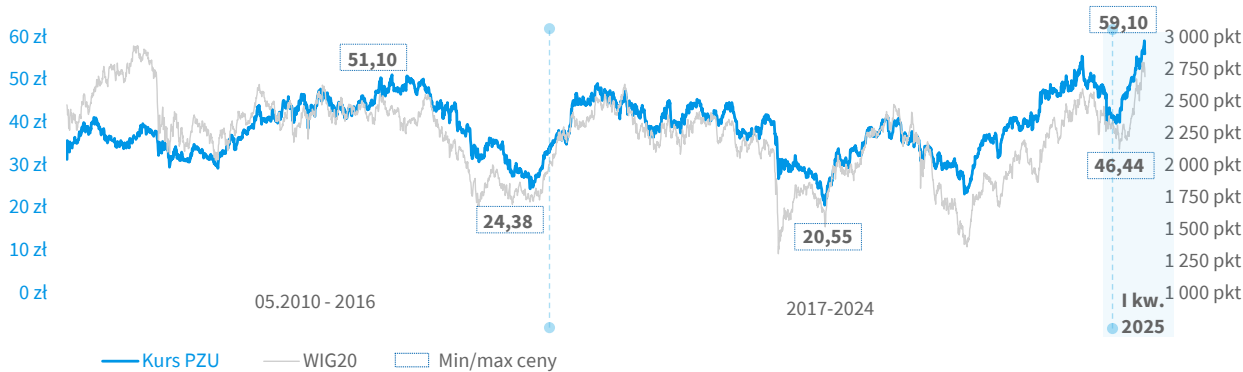


Statystyka rekomendacji (2024)

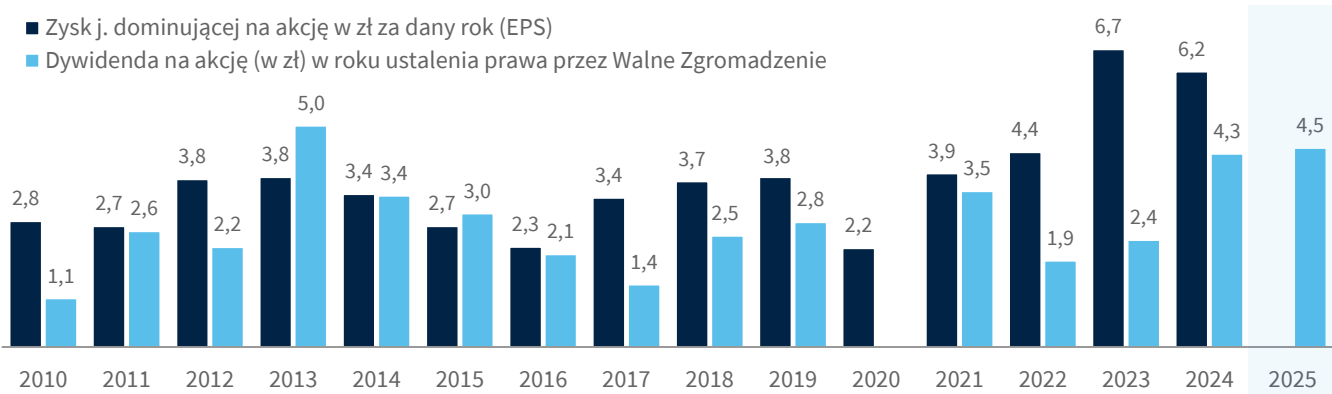


Max. cena docelowa	64,9 zł
Średnia cena docelowa	54,9 zł
Min. cena docelowa	41,3 zł

Kurs PZU – cena min/max akcji na zamknięciu sesji

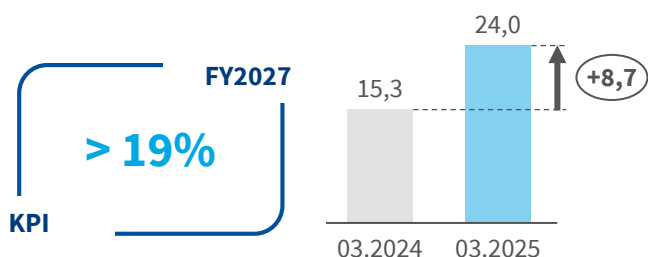


Zysk i dywidenda na akcję

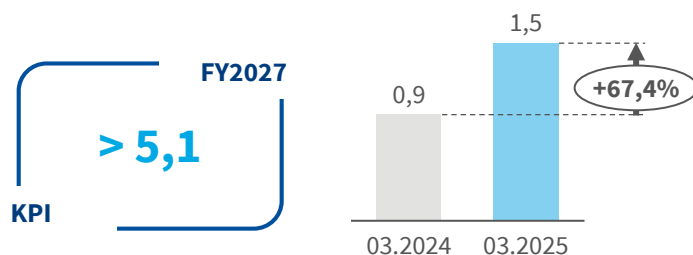


REALIZACJA STRATEGII- MIERNIKI FINANSOWE

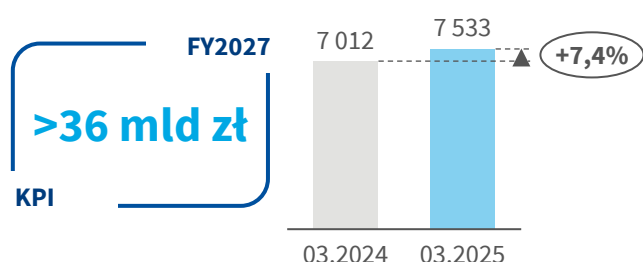
ROE⁷ (%)



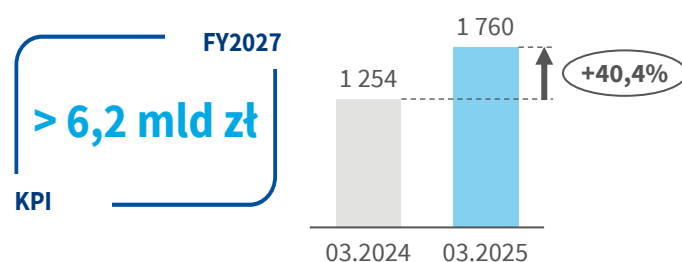
EPS⁷ (zł)



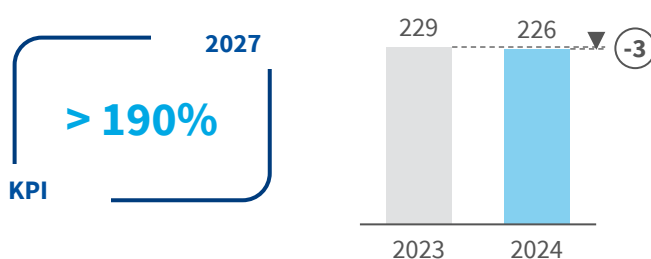
PRZYCHODY Z UBEZPIECZEŃ BRUTTO⁸ (mln zł)



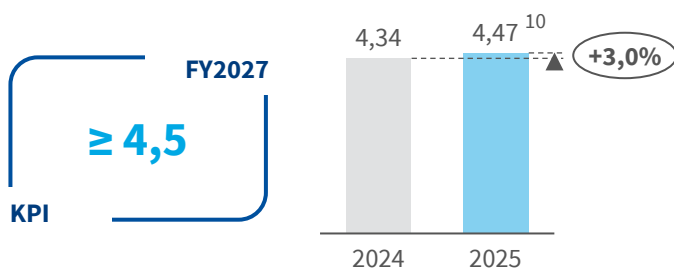
ZYSK NETTO⁹ (mln zł)



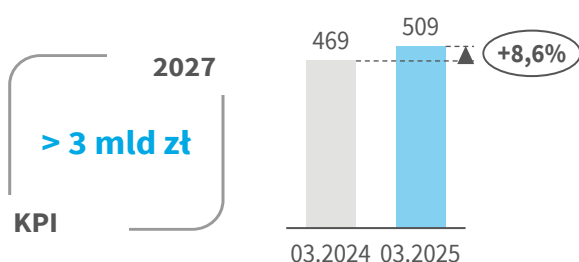
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚĆ II (%)



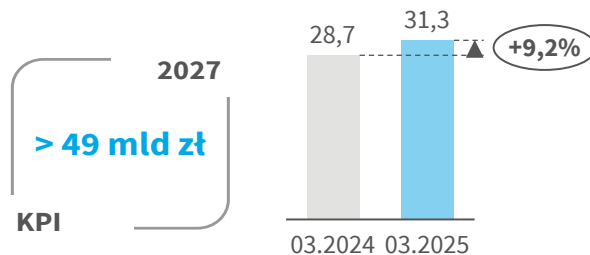
DPS (zł)



PRZYCHODY FILARU ZDROWIE (mld zł)



AKTYWA KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH
W TFI PZU (mld zł)



Cele ESG	Uwzględnienie celów ESG w celach strategicznych Spółki i przekazanie ich do realizacji przez kadre zarządzającą	46 celów ESG zostało zrealizowanych
55%	Ocena pod kątem czynników ESG 55% największych korporacyjnych klientów ubezpieczeniowych z sektorów wrażliwych na ryzyko ESG	55% kluczowych klientów ocenionych pod kątem czynników ESG
500 mln	Wzrost obecnego zaangażowania w inwestycje wspierające transformację klimatyczno-energetyczną o 500 mln zł w latach 2021-2024	Od 2021 r. wzrost zaangażowania w inwestycje o 2,933 mld zł
70%	Odsetek kluczowych procesów zakupowych, przy których uwzględniono kryteria ESG	100% kluczowych procesów zakupowych przy których uwzględniono wymogi ESG
Neutralność klimatyczna (zakres emisji 1 i 2)	Osiągnięcie neutralności klimatycznej działalności własnej dzięki ograniczeniu emisji, zakupie zielonej energii oraz rekompensacie emisji CO ₂ ¹¹	Zredukowane emisje: 26% (metoda location-based). Zrekompensowane emisje z roku 2023: 18 489 Mg CO ₂ e zakup certyfikowanych jednostek offsetowych CERs 85% zakupionej energii elektrycznej z OZE (100% w nieruchomościach własnych)
70%	Odsetek Pracowników objętych programem w zakresie dobrostanu (well-being)	70,3% pracowników zostało objętych programem w zakresie dobrostanu (well-being)
10-15 mln	Liczba odbiorców działań społecznych z zakresu bezpieczeństwa i zrównoważonego stylu życia w ciągu roku	15 mln odbiorców działań społecznych

PRZYPISY:

¹⁾ Przypisany właścicielom jednostki dominującej; ²⁾ Zgodnie z wnioskiem Zarządu do Walnego Zgromadzenia z 6 maja 2025 roku; ³⁾ aROE w I kw. 2025 roku, przypisany właścicielom jednostki dominującej, zwrot na kapitale własnym z wyłączeniem skumulowanego efektu zmiany stóp dyskonta do wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych; ⁴⁾ Ubezpieczenia na życie (Polska); ⁵⁾ Ubezpieczenia majątkowe i pozostałe osobowe w Grupie PZU (Polska); ⁶⁾ Stopa liczona jako dywidenda (wg daty ustalenia prawa do dywidendy) wobec ceny akcji na koniec poprzedniego raportowanego roku; ⁷⁾ Działalność podstawowa, bez banków; ⁸⁾ Przychody z ubezpieczeń brutto Grupy kapitałowej PZU; ⁹⁾ Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej; ¹⁰⁾ Dywidenda rekomendowana przez Zarząd PZU SA, podlegająca decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy; ¹¹⁾ Neutralność klimatyczna PZU i PZU Życie w obszarze emisji z zakresu 1 i zakresu 2.



KONTAKT DLA INWESTORÓW:

Magdalena Komaracka, CFA,
Dyrektor ds. Konsolidacji Zarządczej i RI



+48 22 582 22 93



mkomaracka@pzu.pl

Piotr Wiśniewski, Ekspert RI



+48 22 582 26 23



pwisniewski@pzu.pl

PZU SA
rondo Ignacego Daszyńskiego 4
00-843 Warszawa
ir@pzu.pl

www.pzu.pl/ri