



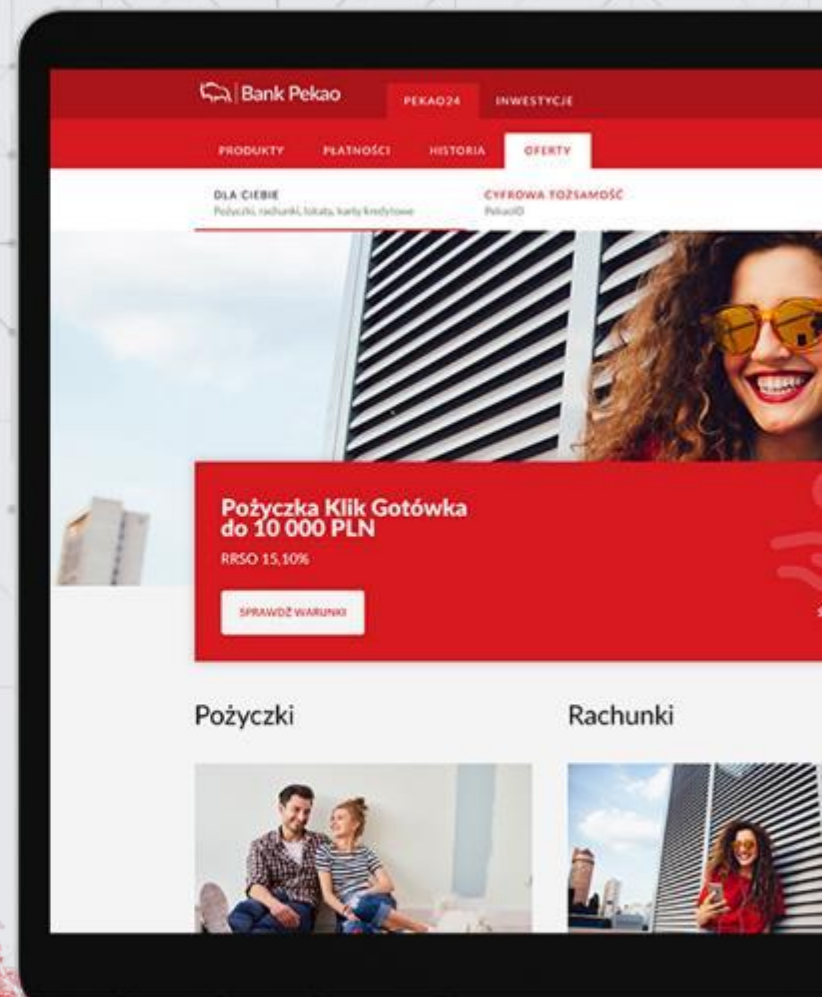
# Wyniki Finansowe w 2019 roku

Wzrost, Efektywność, Innowacyjność i Odpowiedzialność

Warszawa, 27 lutego 2020



- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Realizacja strategii
- 3 Szczegółowe dane finansowe
- 4 Załącznik



# Najwyższe tempo wzrostu biznesu od dekady wsparte odpowiedzialnym podejściem do biznesu



## Wzrost & efektywność

- **+10%** wzrost powtarzalnego zysku netto
- **+12%** wzrost dochodów komercyjnych
- Najlepsza w sektorze poprawa wskaźnika Koszty/Dochody do poziomu **41%**

**>200 mld**

Aktywa, PLN



## Satysfakcja klienta & innowacje

- Rekordowa akwizycja nowych klientów
- Innowacyjne otwieranie konta za pomocą „selfie” oraz wzrost użytkowników mobilnych o **33%**
- Najlepszy bank inwestycyjny w Europie Środkowo-Wschodniej, po raz pierwszy w historii

**455 tys.**

Nowe rachunki bieżące



## Odpowiedzialność & zrównoważony rozwój

- Odporność na ryzyka sektorowe
- Zrównoważone finansowanie wspierające transformację energetyczną w Polsce
- Europejski lider odporności, potwierdzony w testach warunków skrajnych EBA

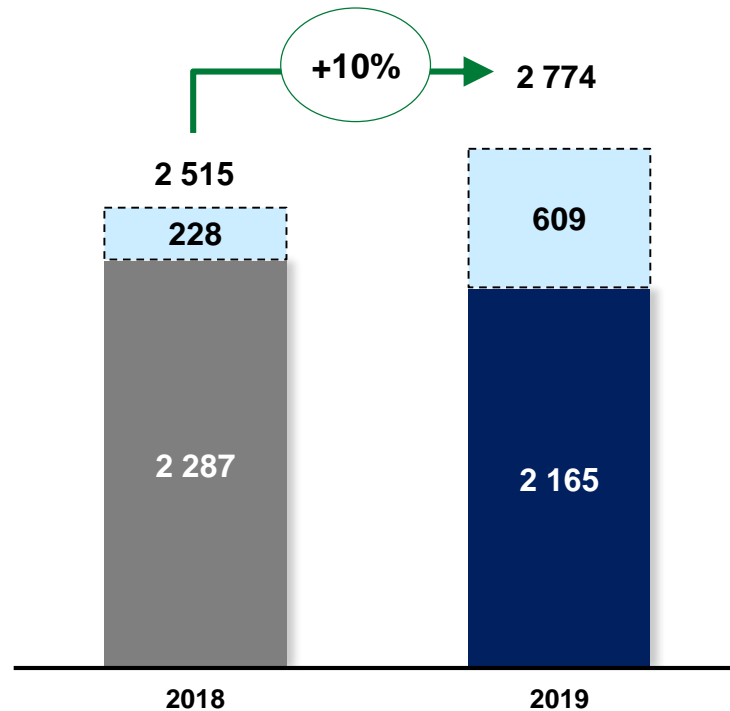
**43 pb**

Koszty ryzyka

# +10% wzrost powtarzalnego zysku netto zgodnie z naszymi ambicjami

## Dynamika zysku netto

PLNm



XX Dynamika z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych



**Wartość dla inwestorów**

**10% powtarzalnego ROE napędzanego silnymi wynikami biznesowymi**

## Kluczowe dźwignie wyników finansowych 2019



12% wzrost dochodów biznesowych, najwyższa dynamika od dekady



Najlepsza w sektorze kontrola kosztów r/r odzwierciedlona w spadku wskaźnika Kosztów/Dochodów o 250 pb do 41%<sup>1</sup>



Lider zarządzania ryzykiem ze wskaźnikiem CoR na poziomie 43 pb<sup>1</sup>



Wpływ wyższych składek na BFG i rezerw z tytułu TSUE na nominalny zysk netto

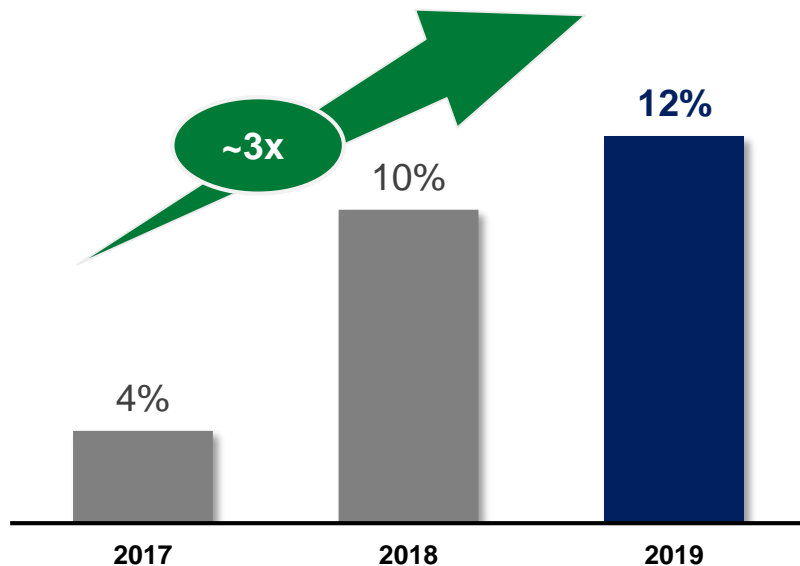
<sup>1</sup> Z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): rezerw na redukcję zatrudnienia, rezerw na portfel CHF i zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych dla przedterminowych spłat po wyroku TSUE; z uwzględnieniem pozytywnego wpływu (po opodatkowaniu) sprzedaży kredytów zagrożonych. Raportowane koszty ryzyka na poziomie 46 pb, Koszty/Dochody na poziomie 42,4%, dynamika kosztów +2,7% r/r.

# Wzrost: Rok bezprecedensowego przyspieszenia aktywności biznesowej



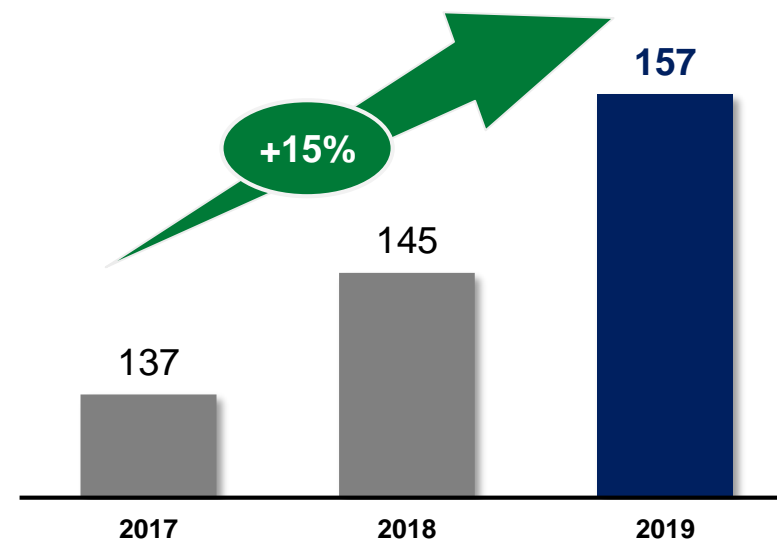
## RENTOWNOŚĆ

Dynamika dochodów komercyjnych (%)



## WOLUMENY

Wolumen kredytów (PLN mld)



Sukces biznesowy osiągnięty dzięki wydatnemu wsparciu wszystkich segmentów biznesowych

# Wzrost: Suma bilansowa banku po raz pierwszy przekroczyła 200 mld zł z czego ok. 160 mld zł to kredyty na rozwój polskiej gospodarki



Wspieramy polskie rodziny



Podnosimy standard życia mieszkańców



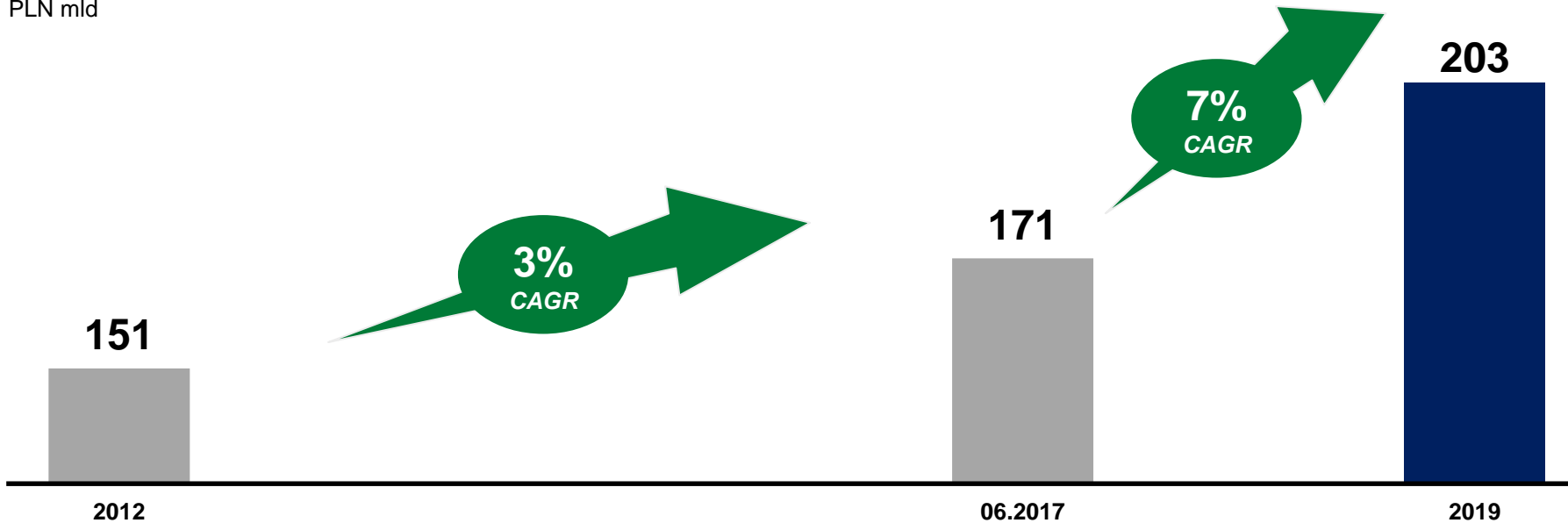
Wspieramy transformację energetyczną i inicjatywy ekologiczne



Wspieramy inwestycje jako lider bankowości korporacyjnej

Aktywa

PLN mld



# Wzrost: Finansujemy polskie przedsiębiorstwa, samorządy i transformację energetyczną



**80 mld zł**  
finansowania dla polskich przedsiębiorstw



**Ponad 2 mld zł**  
finansowania dla samorządów na modernizację i wsparcie lokalnych społeczności



**1,2 mld zł**  
na finansowanie efektywności energetycznej i OZE



**11%**  
dynamika kredytów inwestycyjnych r/r



1 mld PLN

Emisja obligacji



285,5 mln PLN

Kredyty inwestycyjne



793 mln PLN

Kredyt inwestycyjny



622 mln PLN

Kredyt konsorcjalny



136 mln EUR  
Kredyt budowlany

25 mln PLN  
Kredyt VAT



85 mln EUR

Finansowanie akwizycji



230 mln EUR

Kredyt konsorcjalny



124,5 mln PLN

Obligacje komunalne



1,8 mld PLN

Incremental facility



382,5 mln EUR

Finansowanie akwizycji



284 mln PLN

Emisja obligacji



350 mln EUR

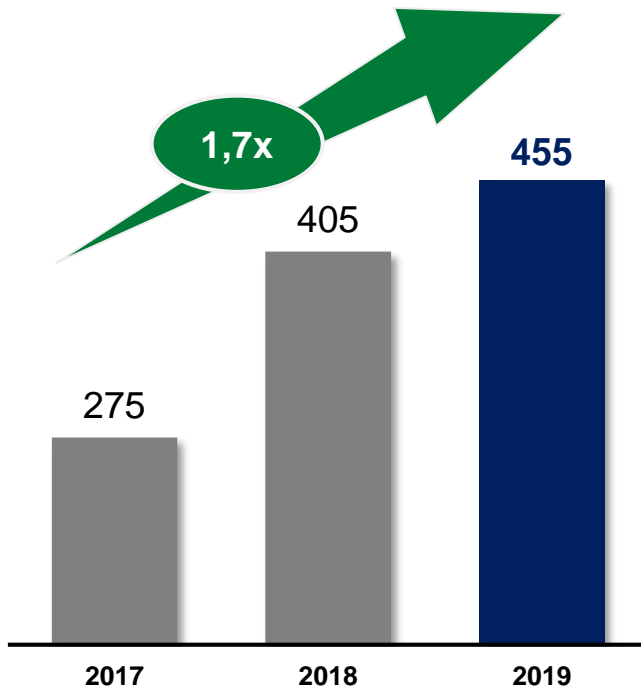
Kredyt konsorcjalny

# Satysfakcja klienta: Najwyższy w historii poziom akwizycji klientów potwierdzony blisko pół milionem nowych rachunków bieżących



## REKORDOWA AKWIZYCJA KLIENTÓW DETALICZNYCH

### Nowe detaliczne rachunki bieżące (tys.)



### Kluczowe dzwignie pozyskiwania klientów w 2019 r



- Znacznie powyżej ambicji strategicznych (>400 tys. rocznie) dzięki „Kontu Przekorzystnemu”
- Solidny wynik dzięki cyfrowym procesom sprzedaży
- 46% wzrost liczby pozyskanych nowych klientów mikro



Bankier.pl

„Konto Przekorzystne” najlepszym kontem w rankingu internetowym



Newsweek:  
#1 najbardziej przyjazny bank hipoteczny w Polsce



Infolinia Banku Pekao SA po raz kolejny najlepsza w Polsce

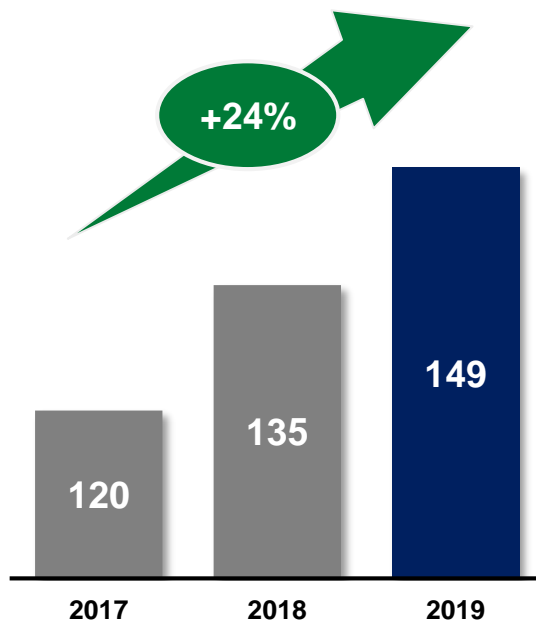


# Satysfakcja klienta: Nasza Bankowość Inwestycyjna i Korporacyjna najlepsza w Polsce i Europie Środkowej



## WZMACNIANIE RELACJI W BANKOWOŚCI KORPORACYJNEJ

### Przychody na klienta bankowości korporacyjnej



### Uznanie naszych klientów, rynku i liderów opinii



**Najlepszy Bank Inwestycyjny w CEE 2020**

**Pierwszy raz w historii**



**Najlepszy Bank Inwestycyjny w Polsce w 2020**  
(4 raz z rzędu)



**Najlepszy Bank Korporacyjny w Polsce w 2019**  
(3 raz z rzędu)



**Euromoney: Best Trade Finance Survey**  
Pekao z tytułami „Market Leader in Poland” oraz „Best Services in Poland”



**Instytucja Roku: Obsługa Klienta i Otwarcie Konta Firmowego**

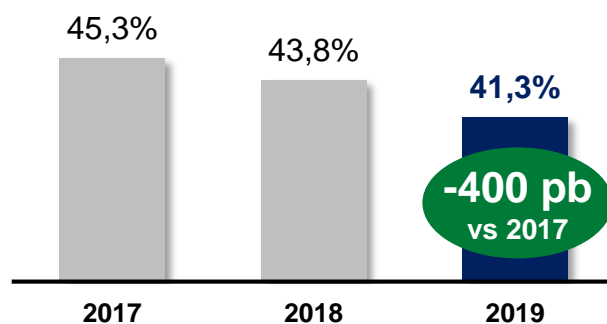
# Efektywność: Największa w sektorze poprawa wskaźnika Kosztów/Dochodów dzięki silnemu i trwałemu efektowi „nożyc operacyjnych”



## SKUTECZNIE WDRAŻANY PROGRAM TRANSFORMACJI PRZYNOŚI WYMIERNE REZULTATY

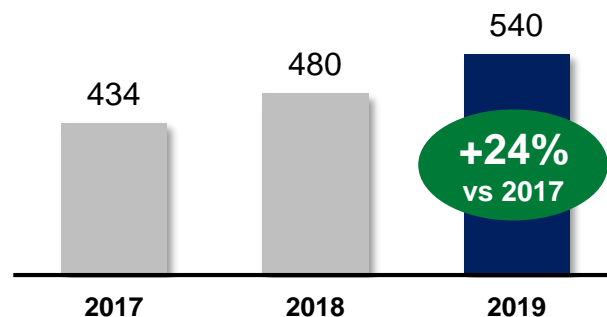
**Efektywność kosztowa pod kontrolą dzięki projektom efektywnościowym**

Koszty / Dochody (%)

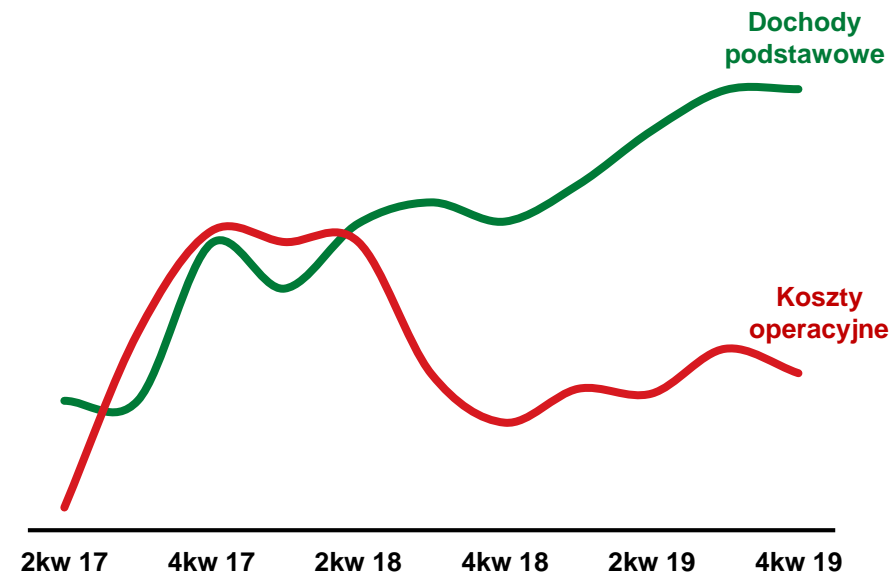


**Strategiczne cele w zakresie rentowności wspierane przez przyspieszenie dochodów**

Dochody / Liczba etatów (tys.)



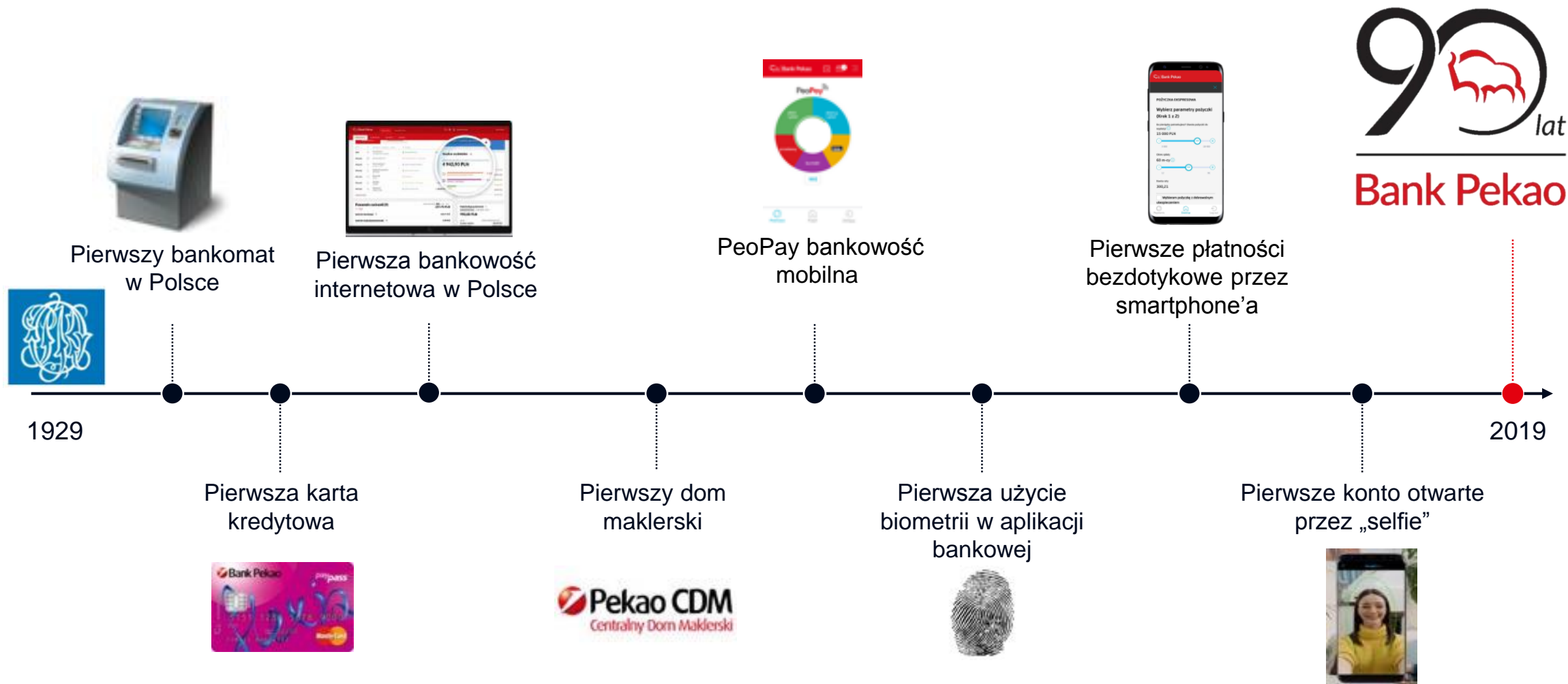
Nożyce operacyjne (p.p.)<sup>1</sup>



**Dobra pozycja wyjściowa do dalszego wzrostu**

<sup>1</sup> Nożyce operacyjne zawierają dynamikę dochodów podstawowych (NII+F&C) oraz dynamikę kosztów operacyjnych (z wył. BFG)

# Innowacyjność: Bank z długą historią pionierskich innowacji z myślą o klientach



# Innowacyjność: Wiodące na rynku rozwiązania wspierające znaczący wzrost w kanałach cyfrowych i mobilnych

Kompletna zmiana sposobu działania oraz nowe funkcjonalności...

... przynoszą wymierne rezultaty

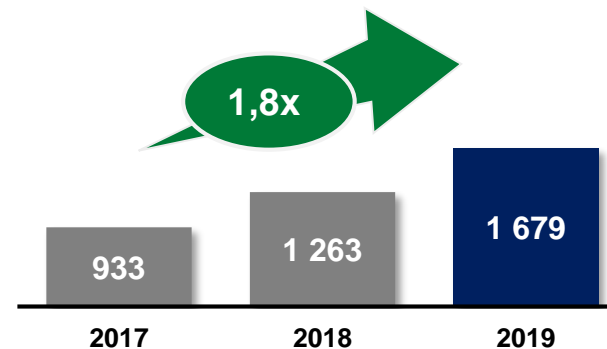
**Innovation Lab**

**PROGRAM TRANSFORMACJI CYFROWEJ**

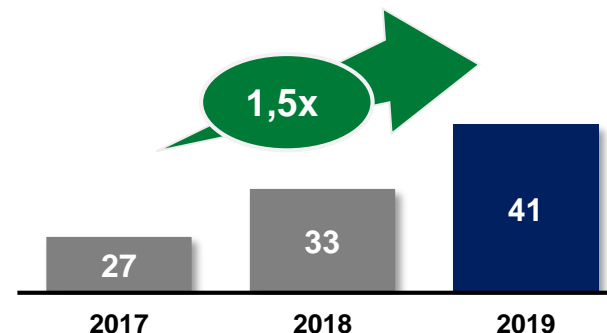
**Pozyskiwanie klientów za pomocą „selfie”**

**Omnichannel**

Aktywni użytkownicy mobilni (tys.)



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo (%)



**5x**  
vs 2018

Wolumen transakcji PeoPay

# Odpowiedzialność i zrównoważony rozwój: Lider odpowiedzialnej bankowości niezmiennie dbający o najwyższe standardy ochrony interesów klientów



## Środowisko: Finansowanie transformacji energetycznej w Polsce

- Największy projekt finansowania farm wiatrowych: 793 mln PLN
- Finansowanie niskoemisyjnych projektów publicznych
- Pożyczki ekologiczne dla MŚP i detalu



## Społeczeństwo: Uczciwy pracodawca wspierający lokalne społeczności i przedsiębiorców

- Wspieranie rozwoju zawodowego kobiet
- 90 projektów wolontariatu z okazji 90-lecia Pekao (524 wolontariuszy & 2244 godziny pracy)



## Zrównoważony rozwój: Działanie skoncentrowane na zrównoważonym finansowaniu i ochronie wartości klienta

- Produkty bankowe i polityka kredytowa zgodne z zasadami ESG
- Lider w zarządzaniu ryzykiem w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej

**RÓŻNORODNE DZIAŁANIA WSPIERAJĄCE NASZE PODEJŚCIE DO ESG ZOSTAŁY ZAUWAŻONE PRZEZ LIDERÓW OPINII**



**MSCI**  
ESG RATINGS

Pekao wśród polskich banków o najwyższym ratingu „A”



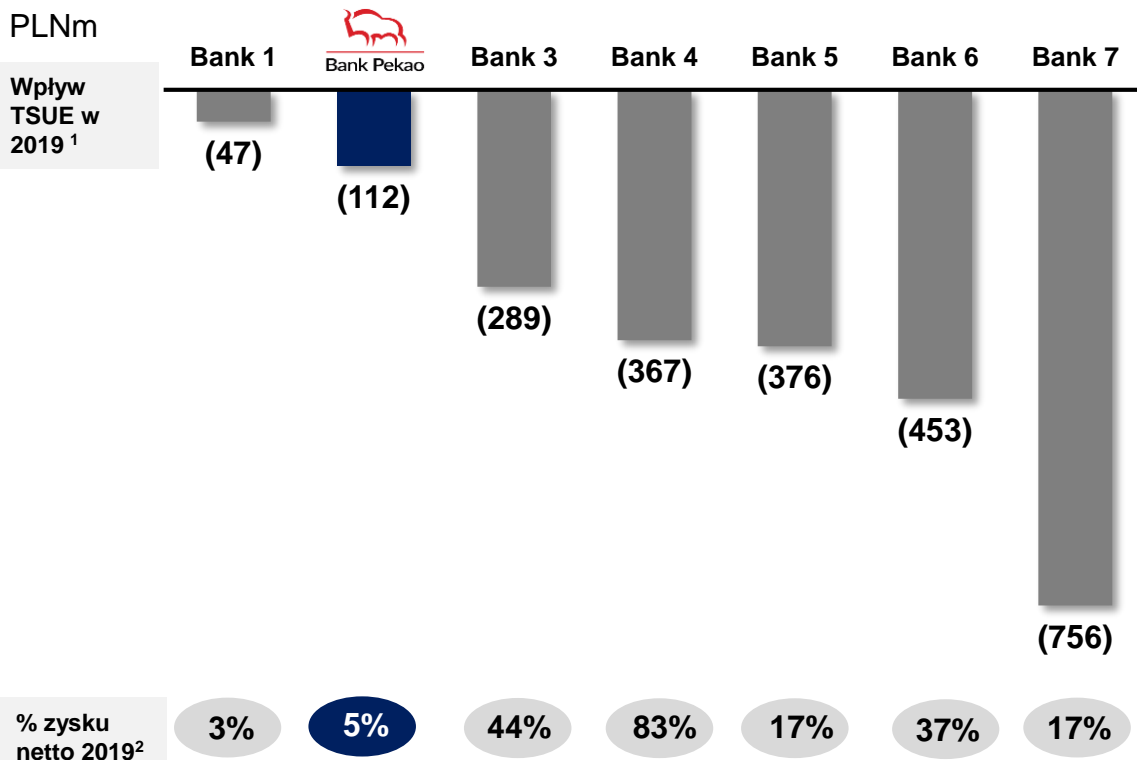
Jedyna polska firma w globalnym indeksie 500 firm najbardziej zaangażowanych w równouprawnienie i rozwój kobiet

**WIG ESG**

Pekao w indeksie GPW WIG-ESG

# Odpowiedzialność: Jeden z najbardziej stabilnych banków w Europie przy ograniczonej ekspozycji na ryzyka sektorowe

## NEGATYWNY WPŁYW WYROKÓW TSUE KREDYTY WALUTOWE CHF I POŻYCZKI KONSUMENCKIE



## Odpowiedzialne podejście do bankowości



"Klient przede wszystkim"



Najniższe koszty ryzyka wśród czołowych banków



Europejski champion odporności bilansu  
- Top 3 w teście warunków skrajnych EBA

## Zrównoważone i odpowiedzialne podejście do biznesu

<sup>1</sup> Negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) obejmuje zarówno rezerwy portfelowe na kredyty hipoteczne w CHF jak i negatywny wpływ związany z kredytami gotówkowymi dla przedterminowych spłat (wynik odsetkowy/wynik prowizyjny /rezerwy). <sup>2</sup> Raportowany zysk netto lub konsensus.

Źródło: publicznie dostępne informacje finansowe

- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Realizacja strategii
- 3 Szczegółowe dane finansowe
- 4 Załącznik



# Realizacja strategii oparta na trzech filarach...

## Postęp strategii



**Wyniki  
finansowe**

Koncentracja na  
realizacji  
strategiczných KPI



**Transformacja  
cyfrowa**

Lepsza jakość  
obsługi cyfrowej dla  
naszych klientów



**Transformacja  
operacyjna**





Operacyjne  
programy  
transformacyjne



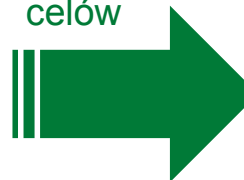


# Na prostej drodze do realizacji strategii 2020: Przyspieszenie wzrostu biznesu, dyscyplina kosztowa i ostrożne podejście do ryzyka

## Wykonanie strategii 2020

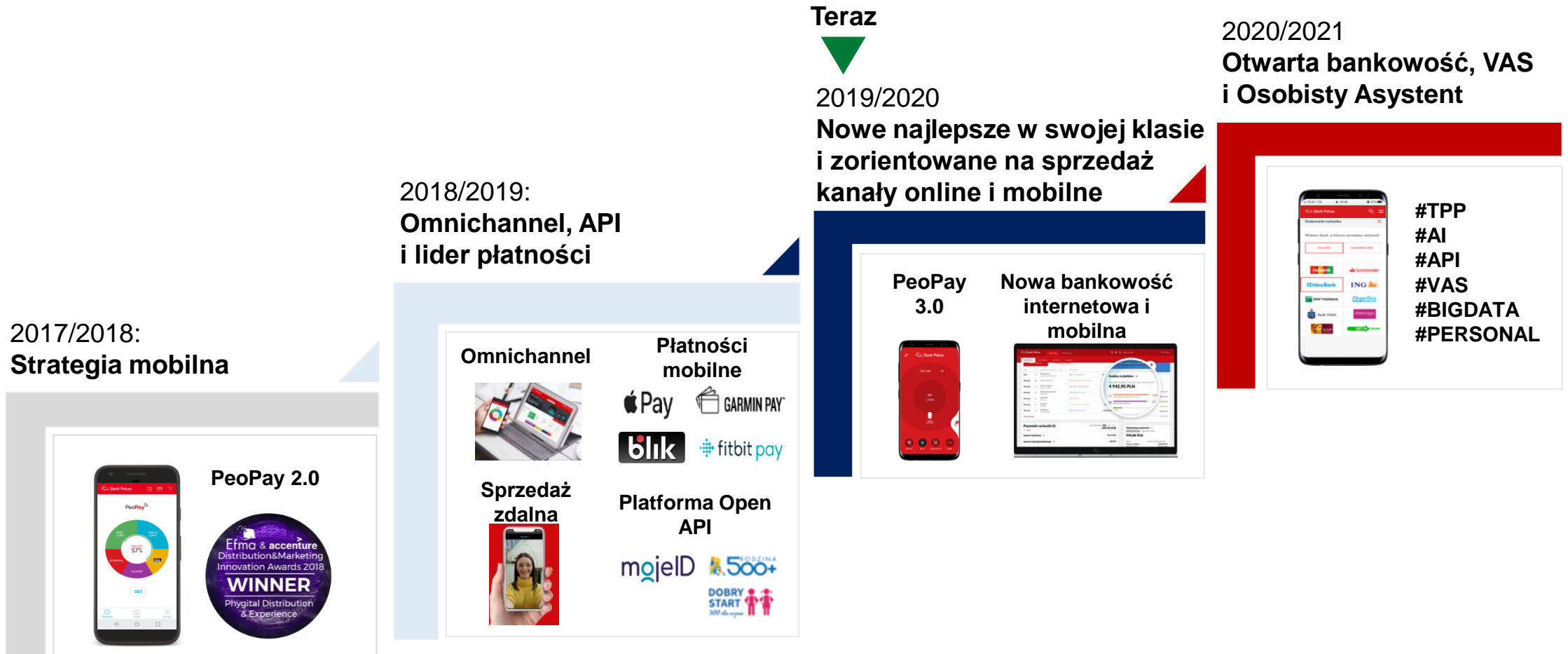
	2018	2019	Oczekiwania na 2020
 Wzrost dochodów komercyjnych	10%	12%	>10%
 Wzrost kredytów	6%	8%	7-8%
 Koszty/Dochody (z wył. BFG) <sup>1</sup>	44%	41%	~40%
 Koszty ryzyka <sup>1</sup>	36 pb	43 pb	~50 pb
 ROE powtarzalne <sup>1</sup>	10%	10%	11-12%
 Tier 1	16%	15%	> 14,5%

Na ścieżce do realizacji naszych celów



# Cyfrowa obsesja: ciągły postęp w realizacji naszego planu „Go Mobile!”

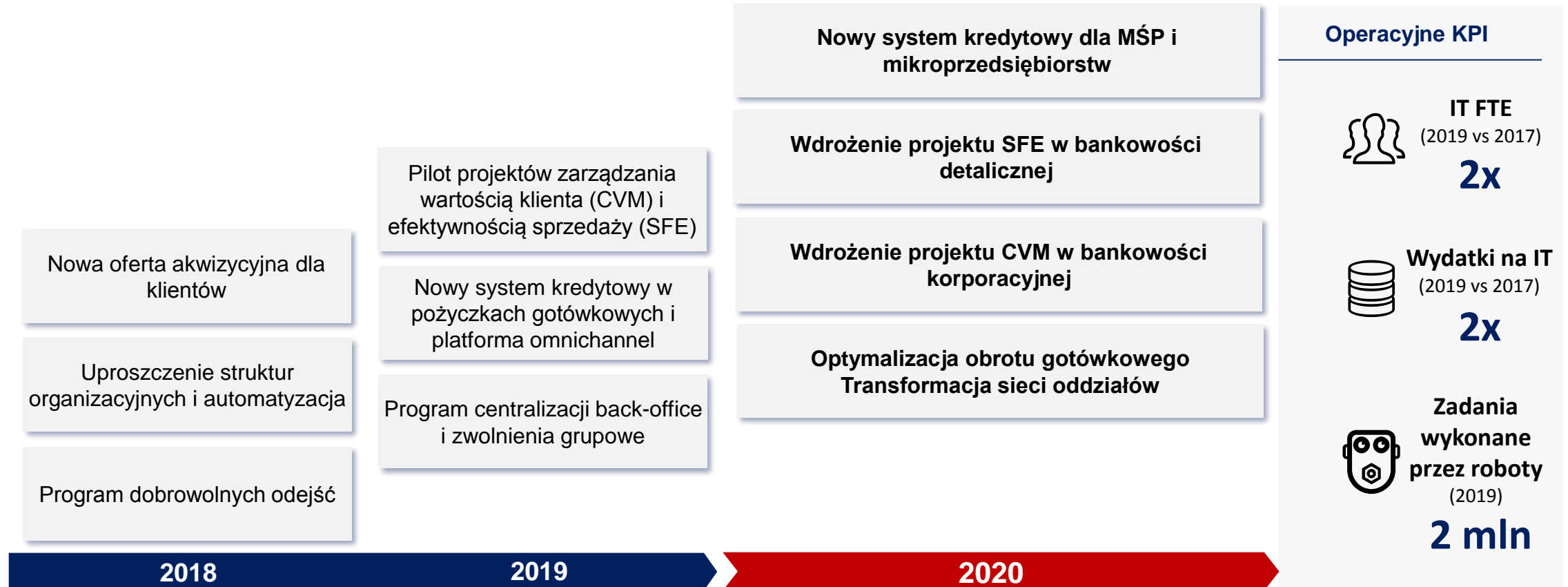
Wyraźny postęp transformacji cyfrowej – najlepsze w swojej klasie funkcjonalności i doświadczenie użytkownika



Jasna ścieżka budowy wiodącej oferty dla klientów cyfrowych w oparciu o uznaną platformę PeoPay

# Transformacja operacyjna na dobrej drodze: Poprawa kanałów sprzedaży, procesów i obsługi klienta

Kluczowe działania w zakresie transformacji operacyjnej, które pomogą nam osiągnąć cele na 2020 r.



Dalsza poprawa efektywności kosztowej umożliwiająca inwestycje w transformację operacyjną

# Strategiczna wizja 2020+: Bank zorientowany na klienta osiągający zrównoważony wzrost w erze cyfrowej



## Wzrost & efektywność

- 1 Kontynuacja wzrostu przy utrzymaniu efektywności mierzonej wskaźnikiem Koszty/Dochody
- 2 Przyspieszenie programów transformacyjnych
- 3 Dalsza poprawa struktury portfela biznesowego & współpraca z PZU



## Satysfakcja klienta & innowacyjność

- 1 Wzmocnienie kultury zorientowanej na klienta & koncentracja na NPS
- 2 Dalsza dynamiczna digitalizacja
- 3 Przyspieszenie innowacji zorientowanych na klienta, z wykorzystaniem Big Data i sztucznej inteligencji



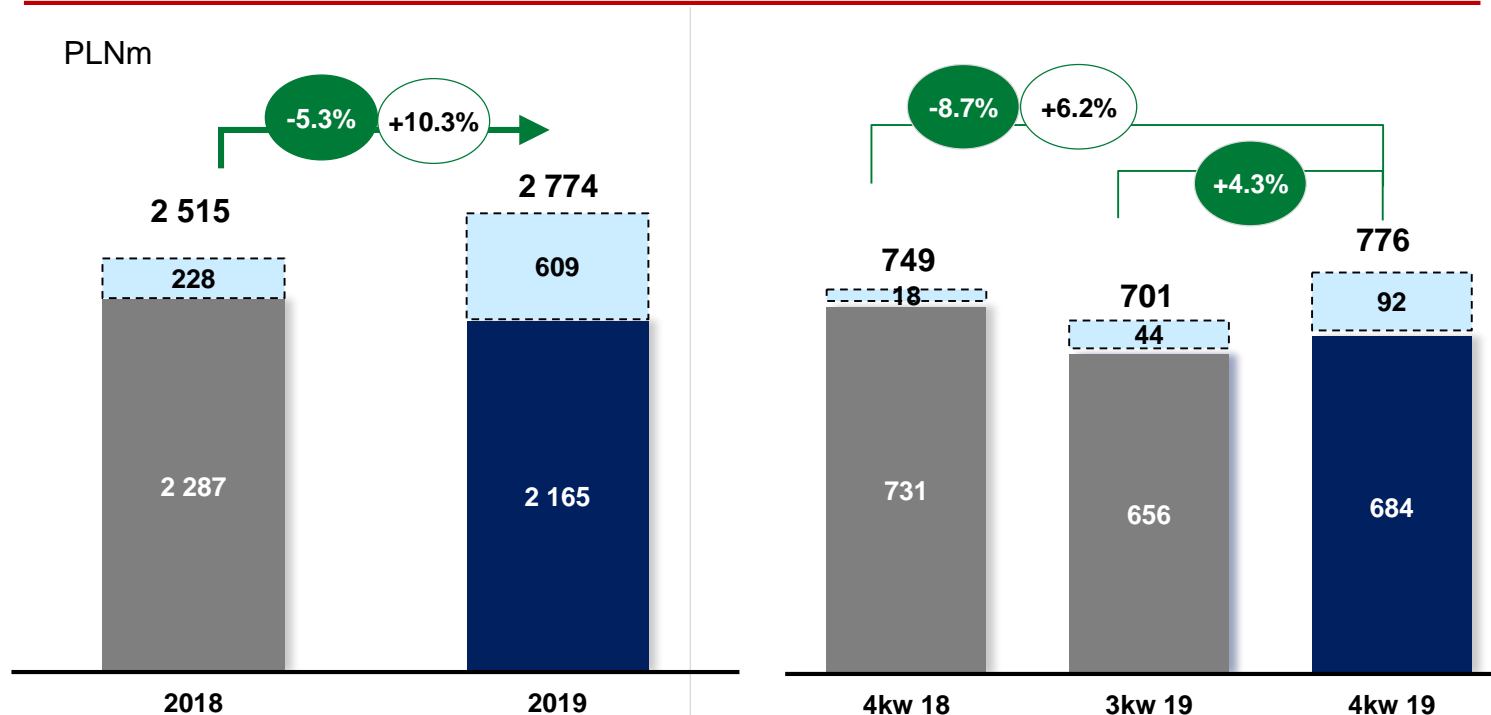
## Odpowiedzialność & zrównoważony rozwój

- 1 Większe zaangażowanie w zakresie odpowiedzialnej bankowości
- 2 Utrzymanie pozycji lidera w zakresie zarządzania ryzykiem
- 3 Wspieranie lokalnej przedsiębiorczości, innowacyjności i transformacji energetycznej

- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Realizacja strategii
- 3 Szczegółowe dane finansowe
- 4 Załącznik

# Silny +10% r/r wzrost powtarzalnego zysku netto

## Dynamika zysku netto



- **+ 10% wzrost powtarzalnego zysku netto r/r w 2019 r.** z wyłączeniem opłat regulacyjnych i zdarzeń jednorazowych
- **Wyniki operacyjne w 2019 r.** wzmocnione silnym tempem **wzrostu dochodów komercyjnych** oraz **ciągłą dyscypliną kosztową** pomimo inwestycji w **projekty transformacyjne**

- XX** Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): opłat regulacyjnych (BFG), rezerw na redukcję zatrudnienia, zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych dla przedterminowych spłat po orzeczeniu TSUE, rezerwy na portfel CHF i pozytywnego wpływu (po opodatkowaniu) sprzedaży nieruchomości
- XX** Dynamiki raportowane

Zawiera:

- Opłaty regulacyjne BFG(2018 PLN 266m, 2019 PLN 455m)
- Rezerwy na redukcję zatrudnienia (program dobrowolnych odejść 2018 PLN 40m i program zwolnień grupowych 2019 PLN 69m netto)
- Wpływ zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych po orzeczeniu TSUE (43 mln PLN), Rezerwę na portfel CHF (59 mln PLN)
- Sprzedaż nieruchomości (2018 PLN 78m, 2019 PLN 16m)



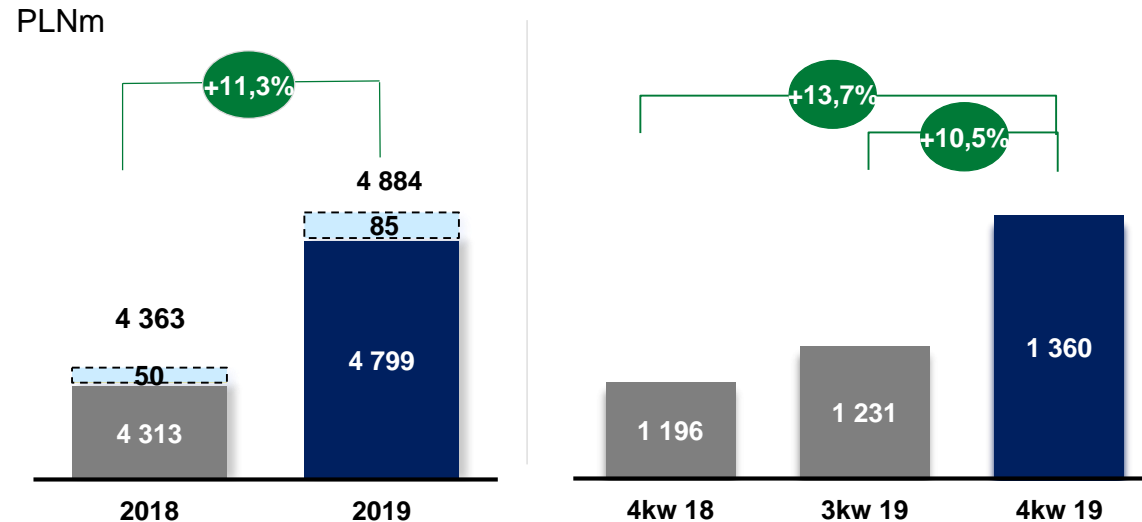
**Wartość dla inwestorów**

**Powtarzalne RoE na poziomie 10.1%<sup>1</sup> w 2019 przy zachowaniu silnej pozycji kapitałowej (TCR 17,1% i T1 15,0%)**

<sup>1</sup> Z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): rezerw na redukcję zatrudnienia, rezerw na portfel CHF i zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych dla przedterminowych spłat po wyroku TSUE; z uwzględnieniem pozytywnego wpływu (po opodatkowaniu) sprzedaży kredytów zagrożonych. Raportowane RoE 9,5%.

# Utrzymanie silnego pozytywnego efektu „nożyc operacyjnych” dzięki wysokim przychodom i bieżącej dyscyplinie kosztowej

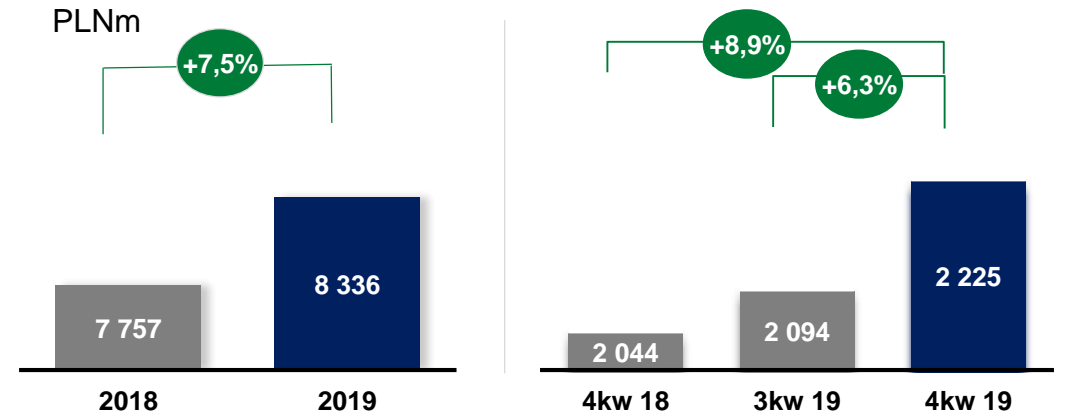
## Zysk operacyjny brutto



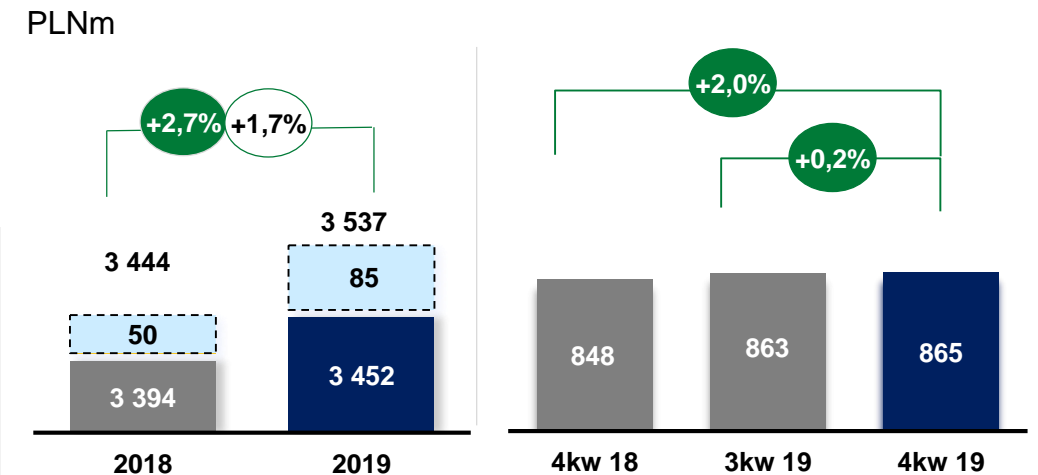
- XX** Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na redukcję zatrudnienia (program dobrowolnych odejść i program zwolnień grupowych)
- XX** Dynamika raportowana
- Rezerwy na redukcję zatrudnienia (program dobrowolnych odejść 2018 PLN 50m i program zwolnień grupowych 2019 PLN 85m)

- **Silny wzrost zysku operacyjnego brutto o 11% r/r w 2019 r.** dzięki silnemu generowaniu dochodów i utrzymaniu dynamiki kosztów poniżej inflacji
- **Bazowy wskaźnik Koszty/Dochody poprawił się o 250 punktów bazowych r/r do 41,3%<sup>1</sup> w 2019 r.**, pomimo ciągłych inwestycji w projekty transformacyjne

## Dochody z działalności operacyjnej



## Koszty operacyjne<sup>2</sup>

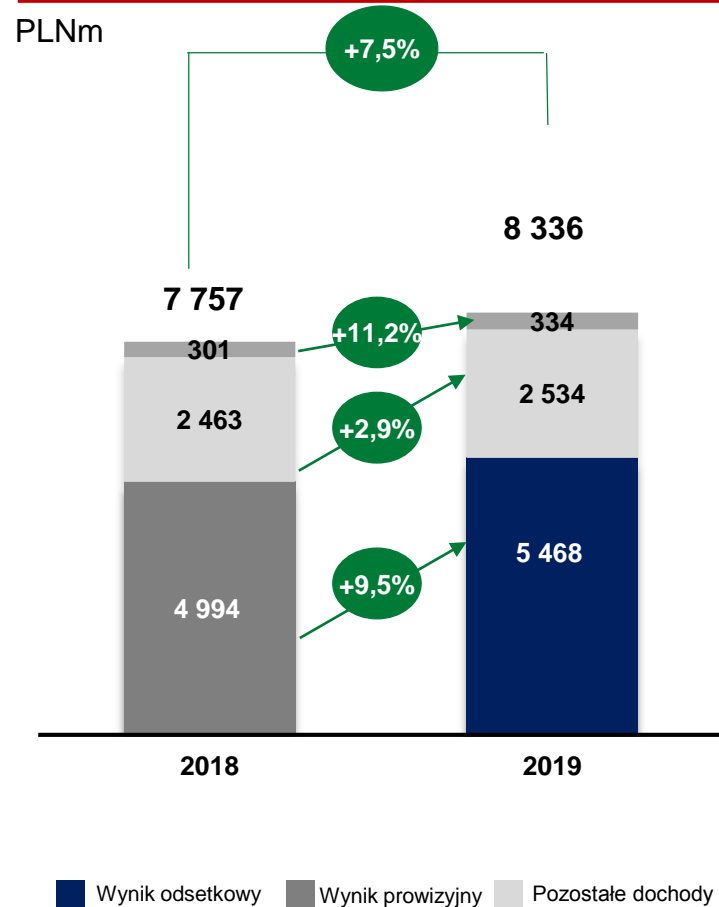


<sup>1</sup> Z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem): rezerw na redukcję zatrudnienia, rezerw na portfel CHF i zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych dla przedterminowych spłat po wyroku TSUE. Raportowany wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 42,4%

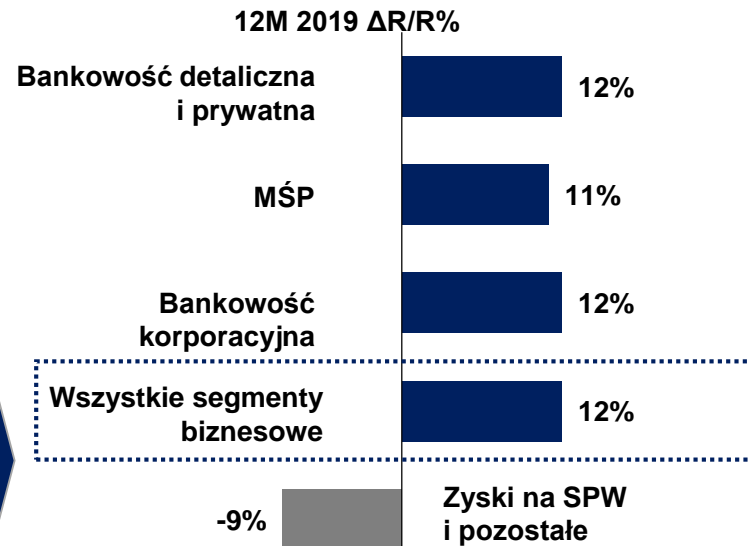
<sup>2</sup> Z wył. BFG

# Wzrost dochodów z działalności operacyjnej o 7,5% r/r wsparty wzrostem dochodów komercyjnych o 12% r/r

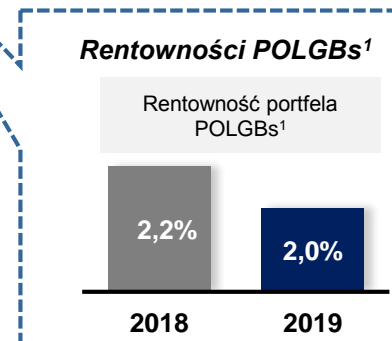
## Dochody z działalności operacyjnej



## Dochody z działalności komercyjnej



- **Wzrost dochodów komercyjnych o 12% r/r**, realizacja dwucyfrowych ambicji strategicznych na 2019 rok
- **Kontynuacja silnego wzrostu dochodów komercyjnych** oparta na solidnych przychodach odsetkowych i wzroście dochodów prowizyjnych
- Niższe dochody na portfelu skarbowych papierów wartościowych w związku ze **spadkiem oprocentowania na rynku**

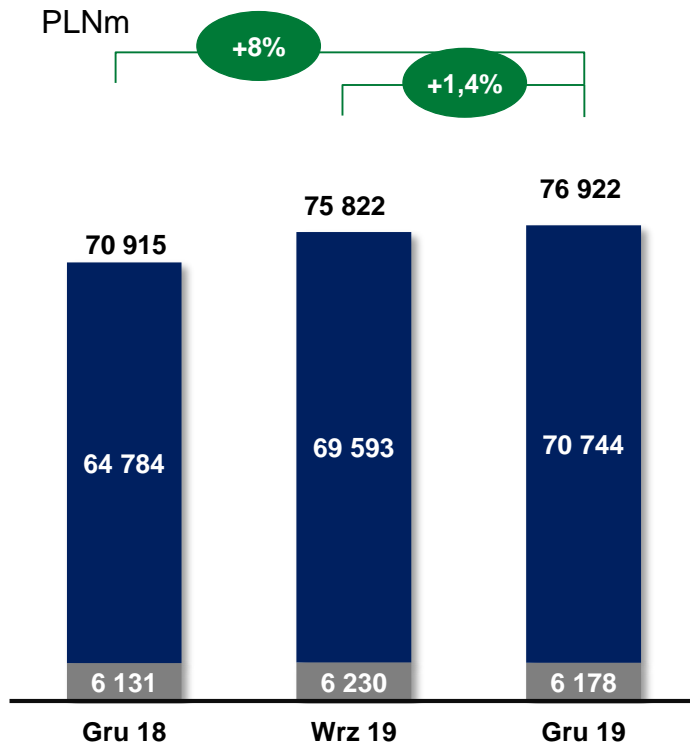


<sup>1</sup> Średnia rentowność portfela inwestycyjnych papierów wartościowych o wartości 25 mld



# 8% r/r wzrost kredytów wsparty wysokim tempem wzrostu kluczowych kredytów detalicznych i korporacyjnych

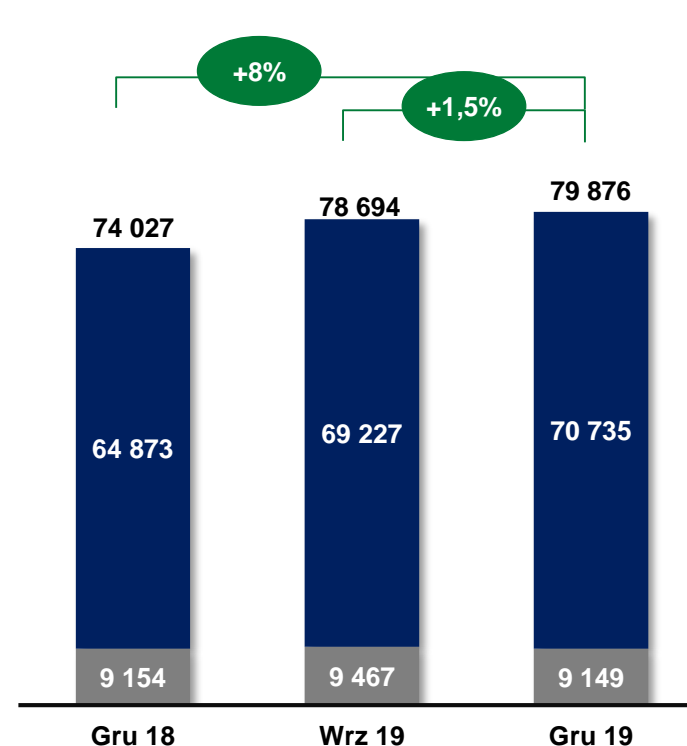
## Kredyty detaliczne<sup>1</sup>



■ Kluczowe kredyty detaliczne (Kredyty hipoteczne w PLN, pożyczka konsumpcyjna)

■ Pozostałe kredyty detaliczne

## Kredyty korporacyjne<sup>2</sup>



■ Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)

■ Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

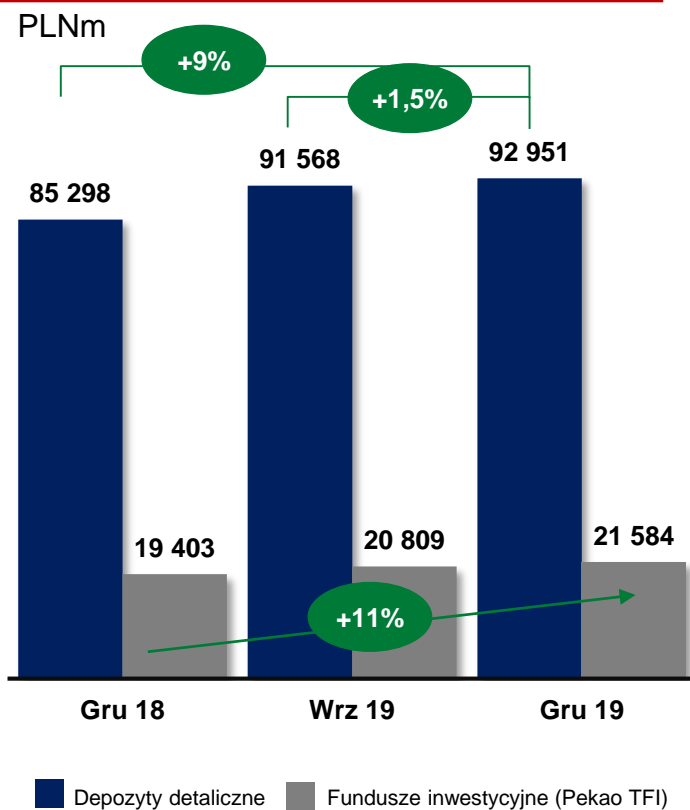
- Silny wzrost r/r we wszystkich kluczowych segmentach (+8% r/r dla kredytów ogółem)
- Wzrost portfela kredytów korporacyjnych skoncentrowany na najbardziej rentownych segmentach, przy wzroście wolumenu kredytów w segmencie MID o 18% r/r i 11% r/r w segmencie MŚP
- +10% wzrost r/r kredytów hipotecznych w PLN oraz wzrost wolumenu kredytów gotówkowych o 7% r/r

<sup>1</sup> Kredyty brutto

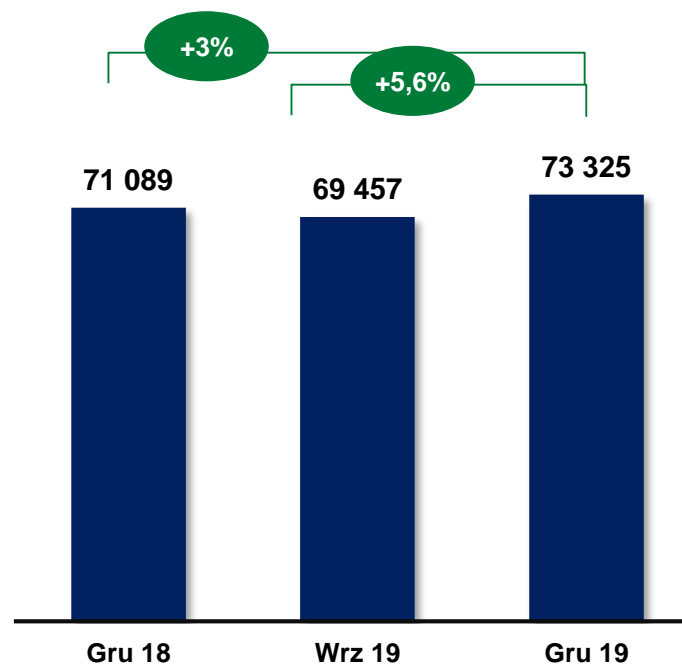
<sup>2</sup> Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo

# Kontynuacja zmiany struktury depozytów w kierunku zwiększenia bazy depozytów detalicznych

## Oszczędności detaliczne



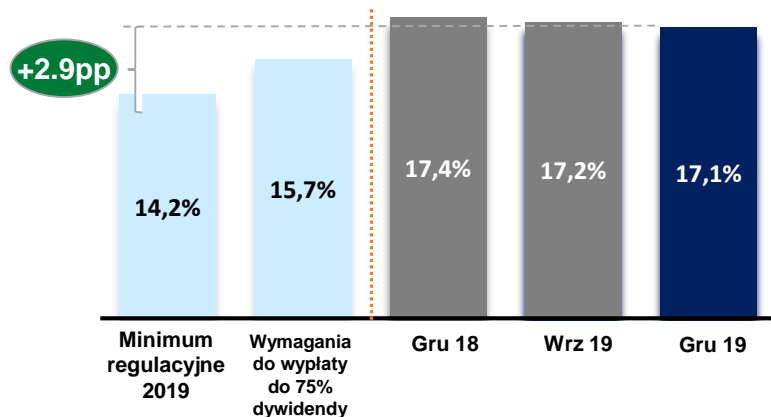
## Depozyty korporacyjne oraz emisje własne<sup>1</sup>



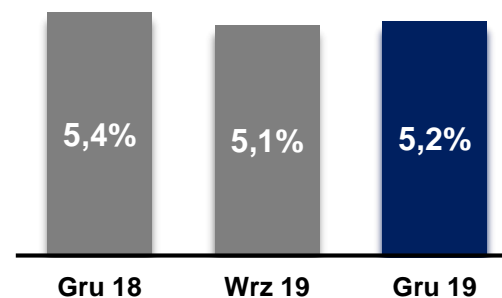
- Silny 9% wzrost kredytów detalicznych w 2019
- Udział depozytów detalicznych systematycznie wzrasta w całościowej strukturze depozytów z 55% do 56% r/r (51% na koniec 2017)
- Silny nacisk na zarządzanie cenami w segmencie korporacyjnym
- Solidny dwucyfrowy wzrost bazy aktywów funduszy inwestycyjnych (+11%) pomimo trudnej sytuacji rynkowej

# Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa

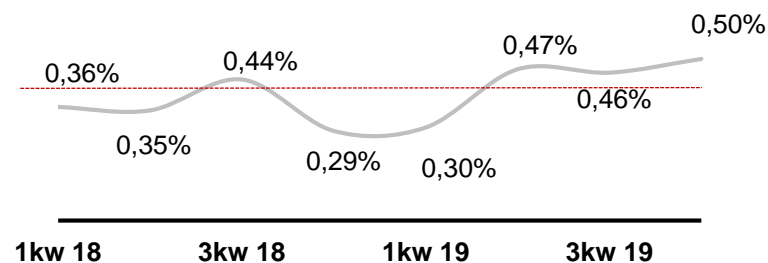
## Łączny współczynnik kapitałowy



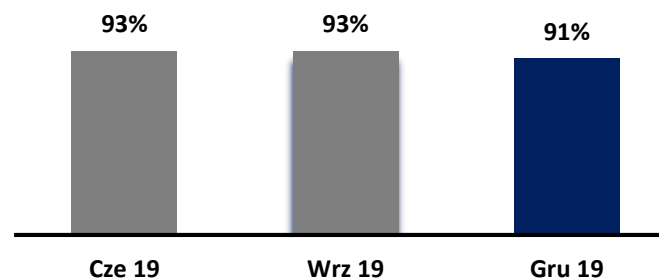
## Wskaźnik NPL



## Koszty ryzyka (kwartalnie)<sup>1</sup>



## Kredyty/Depozyty (L/D)<sup>2</sup>



- **Znaczna nadwyżka kapitału** powyżej minimum regulacyjnego oraz bufora dla **wypłaty dywidendy na poziomie 75% zysku netto**
- Wpływ na TCR zaliczenia 400 mln PLN obligacji T2 w 4kw 19
- **Silna zdolność do organicznego generowania kapitału:** około 160 pb rocznego przyrostu kapitału organicznie przed wypłatą dywidendy
- **Koszty ryzyka na poziomie 43bps<sup>1</sup> w 2019, zgodnie z założeniami strategicznymi Banku**

<sup>1</sup> Koszty ryzyka z uwzględnieniem sprzedaży NPL i z wyłączeniem rezerw na portfel hipotek CHF (2019 PLN 36m).

<sup>2</sup> Kredyty, włączając papiery dłużne kwalifikujące się do redyskonta w NBP, inwestycje netto w leasing finansowy dla klientów, nienotowane papiery wartościowe z wyłączeniem transakcji reverse repo, depozyty z włączeniem kwot zobowiązań wobec klientów, wyemitowane dłużne papiery wartościowe i zobowiązania podporządkowane

# Silne wyniki komercyjne - na drodze do realizacji strategii 2020

Kluczowe filary		KPIs	12M'17	12M'18	12M'19		
Akwizycja klientów	Przyspieszenie do rekordowych poziomów	Nowe rachunki bieżące <sup>1</sup> , tys.	274	+48%	405	+12%	455
		Nowi klienci MŚP i MID	1 239	+30%	1 612	+17%	1 880
Inteligentny wzrost	Ekspansja w najbardziej dochodowych produktach i maksymalizacja cross-sell'u	Wolumen pożyczek konsumenckich, PLN mld	10.7	+15%	12.3	+7%	13.2
		Aktywa bankowości korporacyjnej MID, PLN mld	13.5	+13%	15.2	+18%	18
		Dochody / Klient korporacyjny <sup>2</sup> , PLN tys.	119	+14%	135	+12%	151
Bankowość elektroniczna	Wysoka jakość bankowości elektronicznej	Aktywni klienci bankowości mobilnej <sup>3</sup> , PLN tys.	938	+35%	1 263	+33%	1 679
		Udział sprzedaży pożyczek w kanałach zdalnych <sup>4</sup>	21%	+10pts	31%	+7pts	38%
Efektywność biznesowa	Pełne wykorzystanie potencjału dystrybucji	Liczba oddziałów <sup>5</sup> , eop	843	-25	818	-13	805
		Dochody / Etat sprzedażowy (detal, zindeks.)	100	+26%	126	+24%	156
		Zatrudnienie (etaty)	17 339	-625	16 714	-1036	15 678

<sup>1</sup> W sztukach <sup>2</sup> Klienci MID oraz duże przedsiębiorstwa <sup>3</sup> Klienci indywidualni i mikro przedsiębiorstwa <sup>4</sup> Udział w całości udzielonych pożyczek konsumpcyjnych

<sup>5</sup> Liczba aktywnych oddziałów detalicznych, włączając placówki własne oraz franczyzowe

# Najwyższe tempo wzrostu biznesu od dekady wsparte odpowiedzialnym podejściem do biznesu



## Wzrost & efektywność

- **+10%** wzrost powtarzalnego zysku netto
- **+12%** wzrost dochodów komercyjnych
- Najlepsza w sektorze poprawa wskaźnika Koszty/Dochody do poziomu **41%**

**>200 mld**

Aktywa, PLN



## Satysfakcja klienta & innowacje

- Rekordowa akwizycja nowych klientów
- Innowacyjne otwieranie konta za pomocą „selfie” oraz wzrost użytkowników mobilnych o **33%**
- Najlepszy bank inwestycyjny w Europie Środkowo-Wschodniej, po raz pierwszy w historii

**455 tys.**

Nowe rachunki bieżące



## Odpowiedzialność & zrównoważony rozwój

- Odporność na ryzyka sektorowe
- Zrównoważone finansowanie wspierające transformację energetyczną w Polsce
- Europejski lider odporności, potwierdzony w testach warunków skrajnych EBA

**43 pb**

Koszty ryzyka

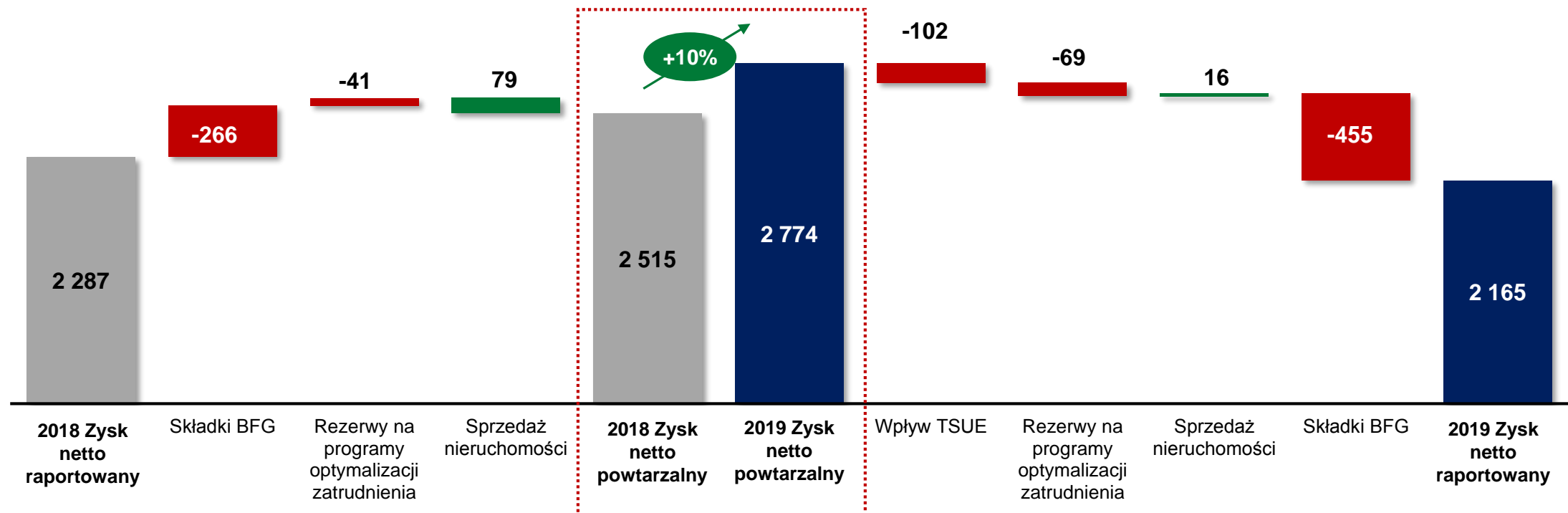
- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Wykonanie strategii
- 3 Szczegółowe wyniki finansowe
- 4 Załącznik



# Silny wzrost powtarzalnego zysku netto z wyłączeniem kosztów regulacyjnych i zdarzeń jednorazowych

## Ścieżka powtarzalnego zysku netto

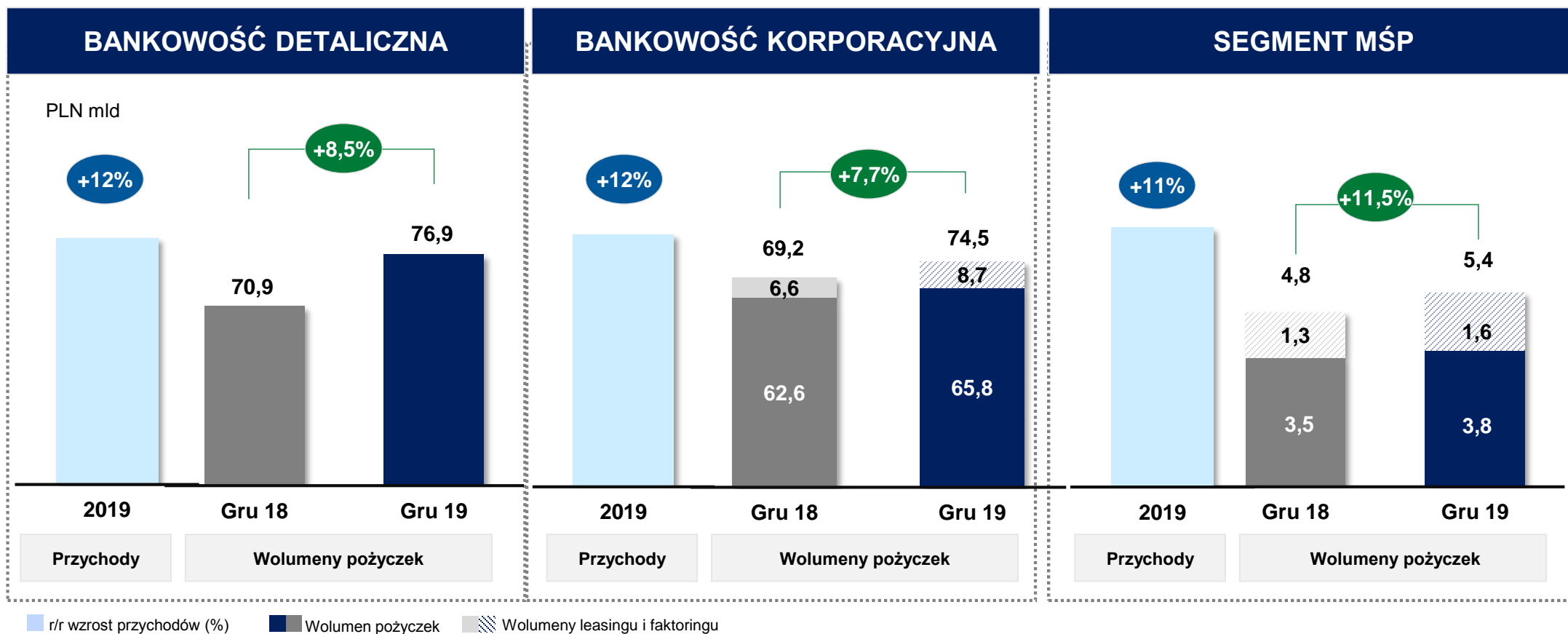
PLNm



Zysk netto w 2019 roku pod wpływem wyższych opłat na BFG i zdarzeń jednorazowych

# Silny wzrost we wszystkich liniach biznesowych: strategia inteligentnego wzrostu odzwierciedlona we wzroście przychodów we wszystkich segmentach

Wzrost wolumenów kredytów (PLN mld) oraz dynamiki przychodów we wszystkich segmentach (%)





# Wszystkie segmenty biznesowe przyczyniły się do wysokich wyników w 2019 roku



## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

**+455**tys.

Najlepszy rok pod względem akwizycji klientów detalicznych

**+416**tys.

Szybki wzrost liczby klientów mobilnych

**+46%**

Przyspieszony wzrost liczby klientów mikro



## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

**+15%**

Wzrost akwizycji klientów MID

**+12%**

Cross- sell i przychody na klienta

**+8%**

Szybki wzrost portfela kredytowego



## SEGMENT MŚP

**+18%**

Wzrost akwizycji MŚP

**+11%**

Dwucyfrowa dynamika wzrostu kredytów

**+18%**

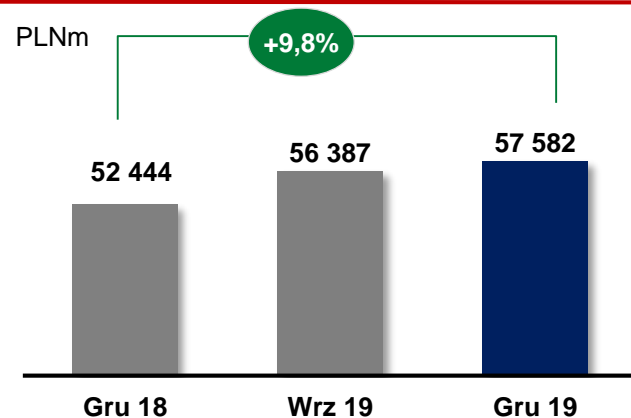
Poprawa przychodów na klienta

**Najwyższa dynamika wzrostu przychodów biznesowych w ostatnim dziesięcioleciu +12% r/r**

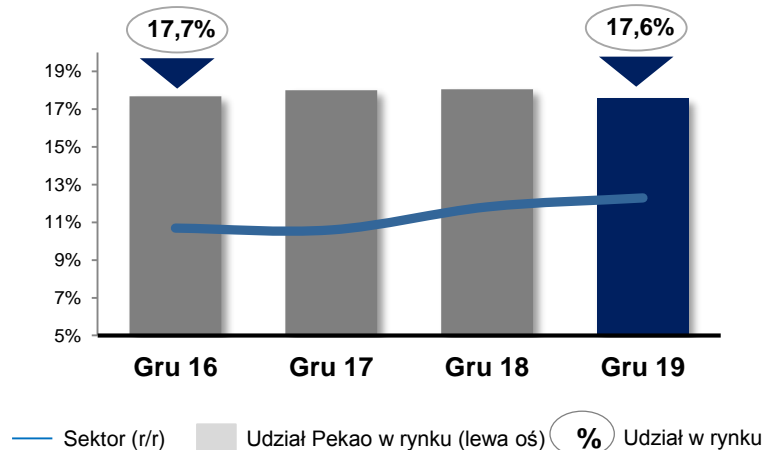
# Bankowość detaliczna: Kredyty hipoteczne

## Silna pozycja rynkowa z naciskiem na rentowność aktywów

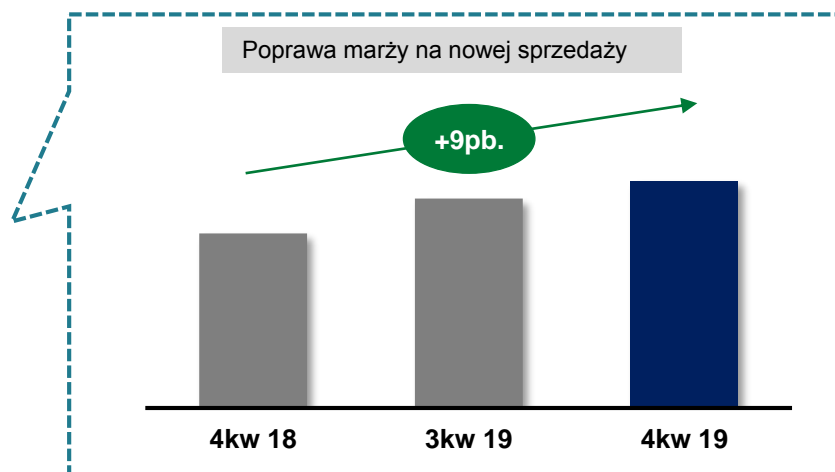
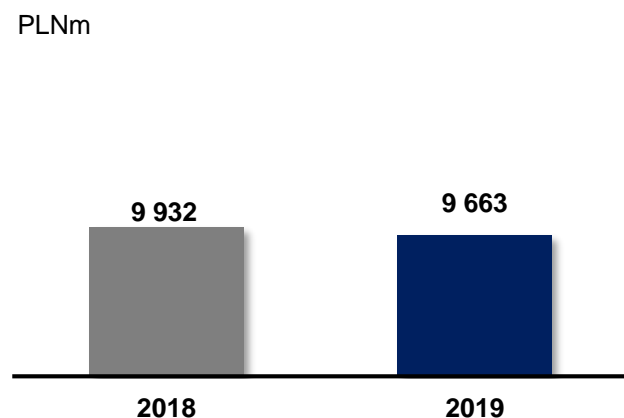
### Wzrost wolumenu kredytów hipotecznych w PLN



### Wzrost udziału w rynku



### Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych



### WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



**Dalsze usprawnienia procesu kredytowego**, np. kalkulatory wykorzystywane do przygotowania oferty i wprowadzenie możliwości automatycznego generowania umów kredytowych



**Samoobsługa posprzedażowa**. Nowe rozwiązanie dla klientów umożliwiające wysłanie polisy drogą elektroniczną **POLISY@MAILEM**

# 1

**Nagroda w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka 2019”** w kategorii bankowości hipotecznej

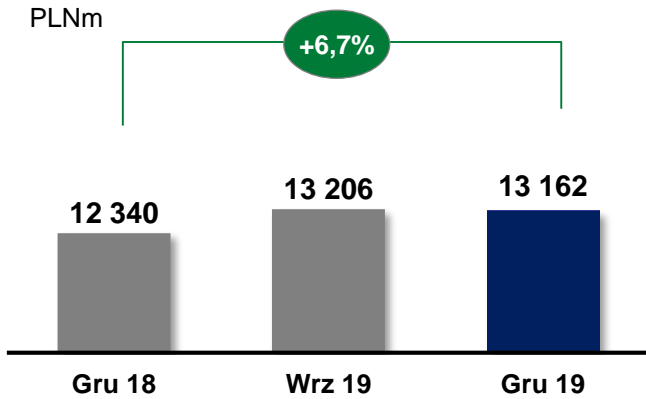
+17%

**Silny r/r wzrost przychodów z kredytów hipotecznych** połączony z poprawą marżowości

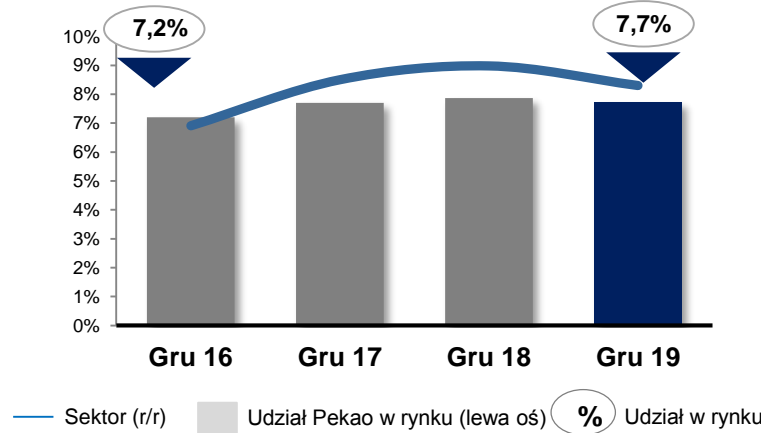
# Bankowość detaliczna: Pożyczki gotówkowe

Wzrost połączony z poprawą rentowności i wyższym wykorzystaniem kanałów zdalnych

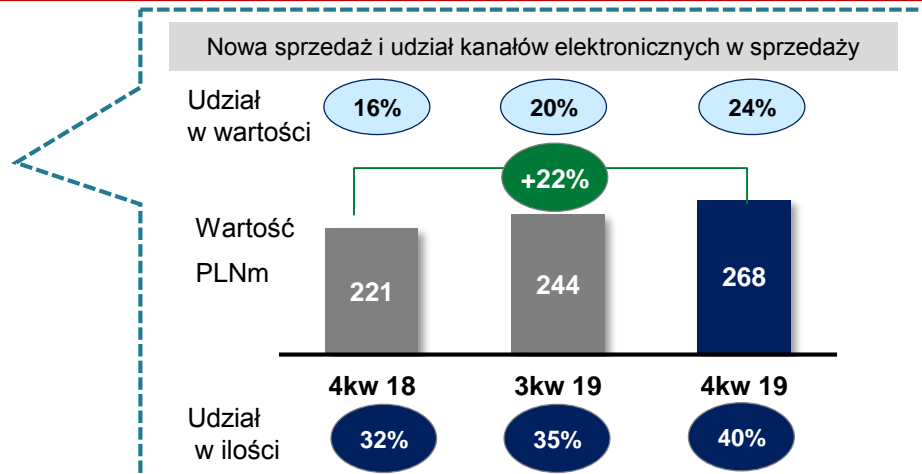
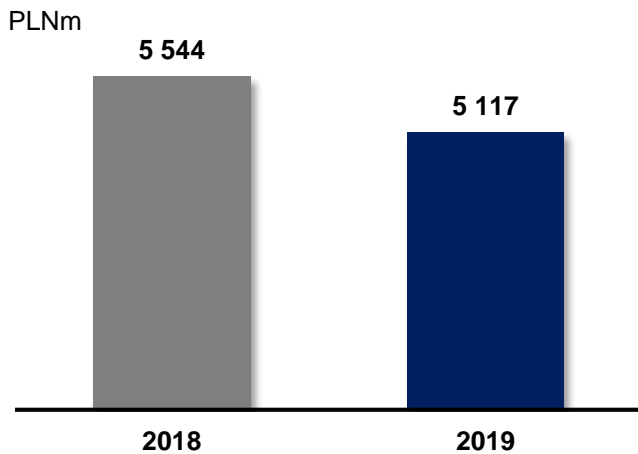
## Wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych



## Zwiększenie udziałów w rynku



## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych<sup>1</sup>



## WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Wprowadzenie **uproszczonej procedury dokumentacyjnej** dla nowych i obecnych klientów



Opcja komunikacji **elektronicznej** w przypadku usług posprzedażowych w zakresie pożyczek konsumenckich



**40% udział** w elektronicznych procesach sprzedaży, niewymagających użycia papieru



**+11%** Silny i solidny r/r wzrost przychodów z tytułu kredytów konsumpcyjnych

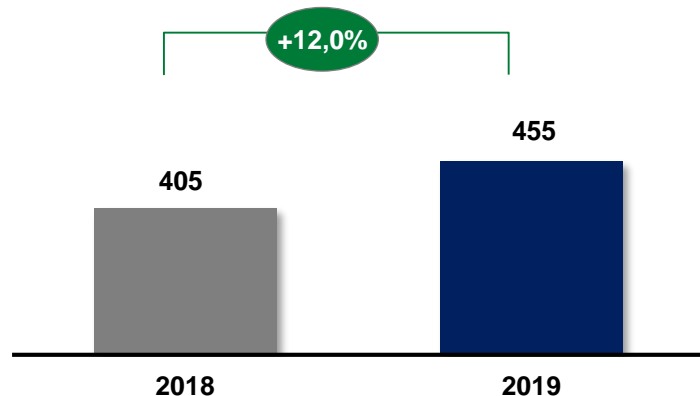
<sup>1</sup>Sprzedaż netto – tylko nowe pieniądze  
Nota: Dynamicznie od czerwca 2018 bez kredytów zagrożonych

# Bankowość detaliczna: Pozyskiwanie klientów i inwestycje

## Najlepszy w historii rok pod względem pozyskiwania klientów detalicznych

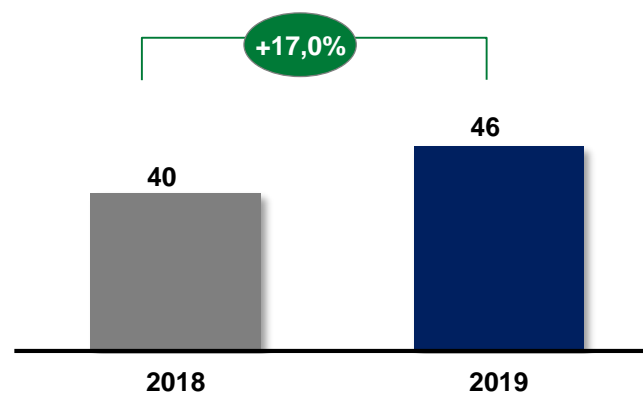
### Rachunki bieżące: sprzedaż brutto

Tys.



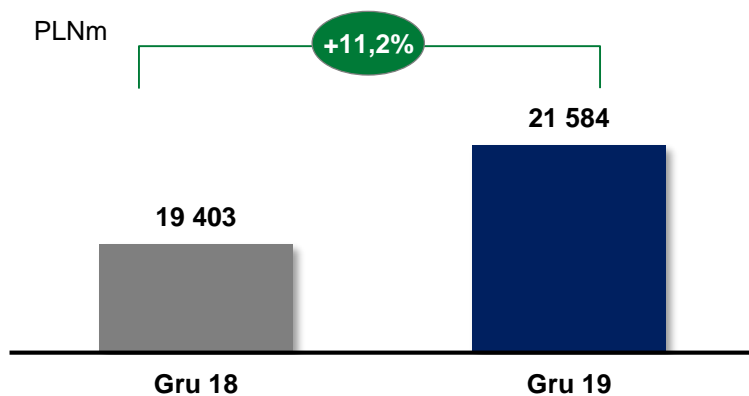
### Wolumeny rachunków bieżących<sup>1</sup>

PLN mld



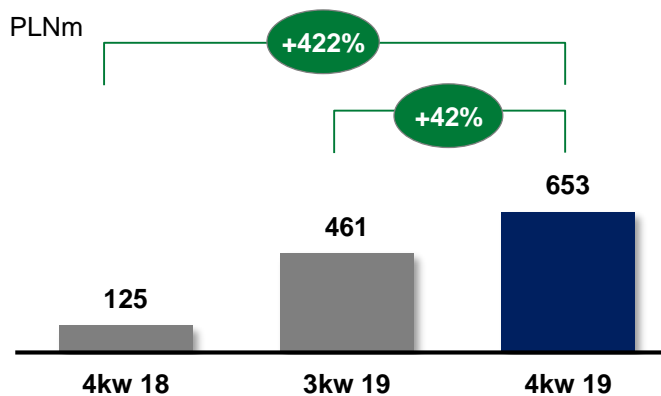
### Fundusze wspólnego inwestowania: AUM<sup>2</sup>

PLNm



### Produkty inwestycyjne: sprzedaż netto

PLNm



### WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



**Dwie duże kampanie marketingowe** wsparły rekordową sprzedaż **Konta Przekorzystnego** i **Karty Rewolucyjnej**

7%

**Kont założonych online** (~20% podczas kampanii)



**Najlepszy na rynku pakiet** **Konto Przekorzystne + Konto Oszczędnościowe**



**30 produktów strukturyzowanych** (w tym 14 dla klientów bankowości prywatnej)

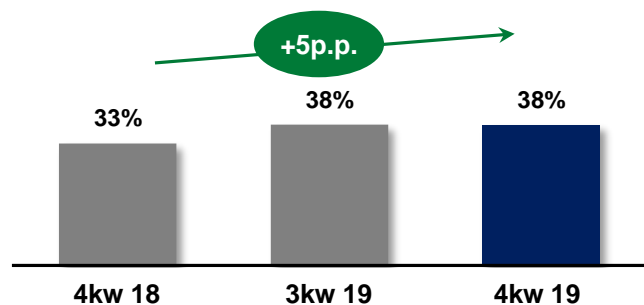
<sup>1</sup> Wolumeny na rachunkach bieżących klientów indywidualnych bazujące na raportach NBP;

<sup>2</sup> Fundusze wspólnego inwestowania zarządzane przez Pekao TFI;

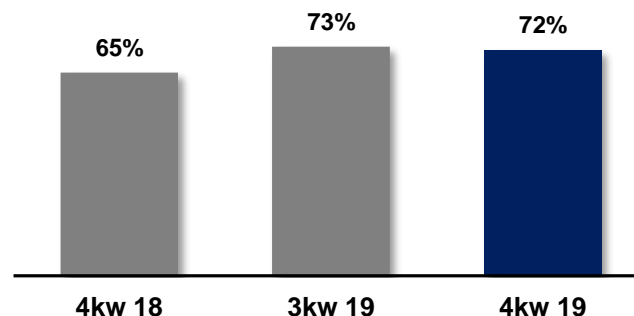
# Bankowość detaliczna: Bancassurance i Assurbanking

## Stać ekspansja z dalszym potencjałem wzrostu przychodów

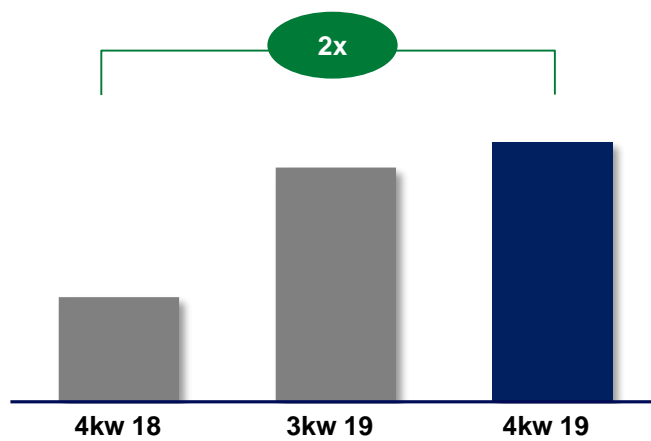
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI pożyczki gotówkowej (%)



Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI kredytów hipotecznych (%)



### Assurbanking: Pozyskiwanie nowych klientów<sup>1</sup>



### WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Uruchomienie nowej inicjatywy Assurbanking – **sprzedaż rachunków bieżących e2e w ponad 100 oddziałach PZU**



**Nowa oferta bancassurance z PZU-CPI do kredytu konsumpcyjnego oraz CPI do kredytu hipotecznego** zrealizowane w oddziałach (zwiększający efektywny potencjał cross-sell'u)

+1,2 p.p.

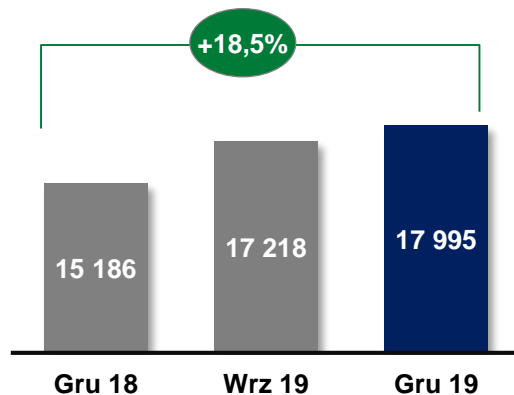
**r/r wzrost udziału w rynku bancassurance** (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych)

# Bankowość korporacyjna: Wykonanie zgodne z planem strategicznym

## Koncentracja na dochodowości oraz cross- sell'u

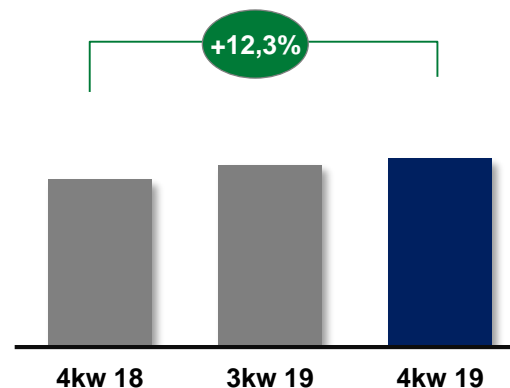
### Aktywa w segmencie MID

PLNm

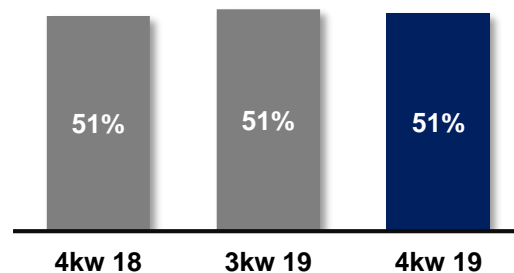


### Przychody na klienta (średnie oraz duże)

PLN tys.

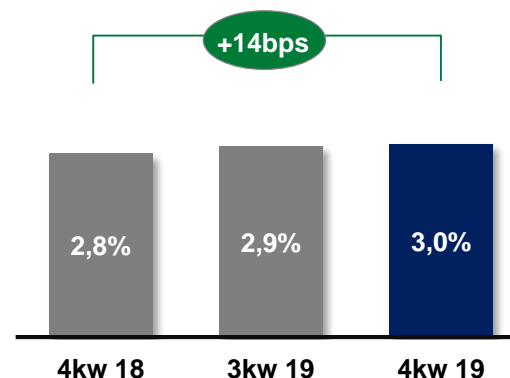


### Cross-selling<sup>1</sup>



### Łączne przychody/RWA<sup>2</sup>

PLNm



### WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



**Dalszy rozwój kanałów elektronicznych** (Platforma elektroniczna Open Finance, nowa bankowość elektroniczna)



Współpraca Pekao TFI i sieci sprzedaży bankowości korporacyjnej w zakresie rozwoju oferty i dystrybucji **PPK**



Wspieranie działań operacyjnych klientów korporacyjnych (uruchomienie **białej listy podatników VAT**)



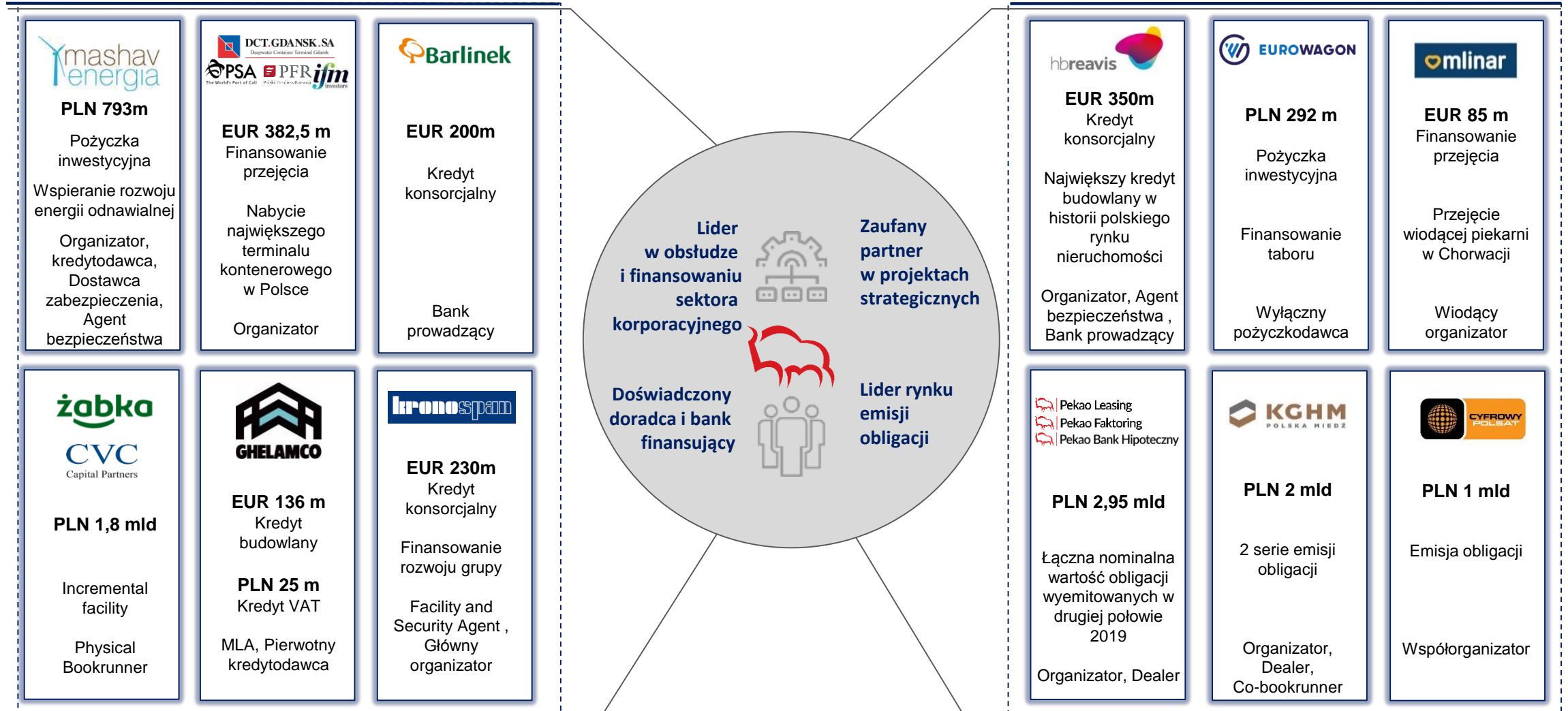
**Koncentracja na rozwoju obszaru bankowości korporacyjnej** - Kongres Firm Rodzinnych, Kongres Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Dzień Inwestoraess Congress, Corporate and Investment Banking Congress, Investor Day

<sup>1</sup>Dochód pozaodsetkowy / dochód ogółem. przychody z działalności pozabankowej (Pekao Leasing and Factoring) traktowane jako przychody inne niż pożyczki

<sup>2</sup>W kategoriach porównywalnych (ta sama metodologia obliczania RWA dla obu lat); Średni i duży

# Bankowość korporacyjna: Lider bankowości inwestycyjnej

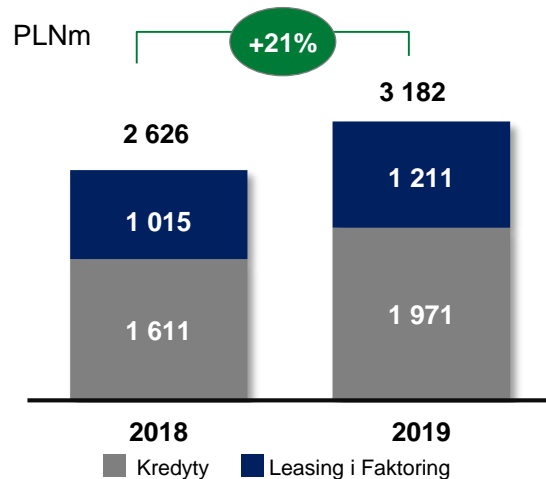
## Niedoścignione doświadczenie we wszystkich obszarach bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej



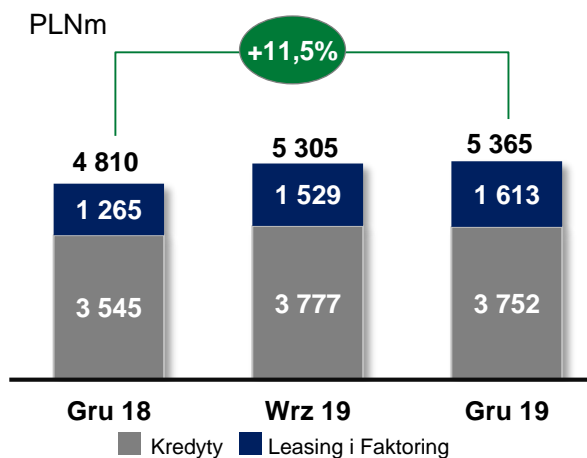
# Bankowość MŚP: Utrzymanie dobrego tempa wzrostu

## Przyspieszenie akcji kredytowej wsparte inicjatywami biznesowymi oraz efektywnością

### Sprzedaż kredytów



### Wolumeny kredytów



### WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



**Kredyt PrZEKOrzystny** wprowadzony w celu finansowania paneli słonecznych w przedsiębiorstwach

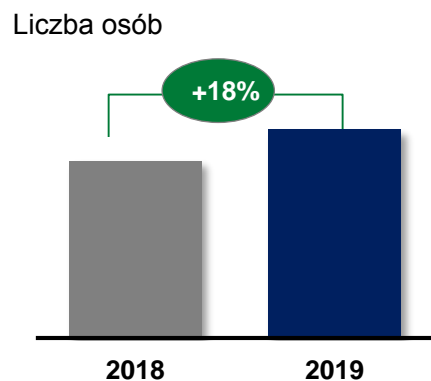


**Uruchomienie projektów wspierających cross-selling** (skarb, leasing, faktoring, fundusze unijne)

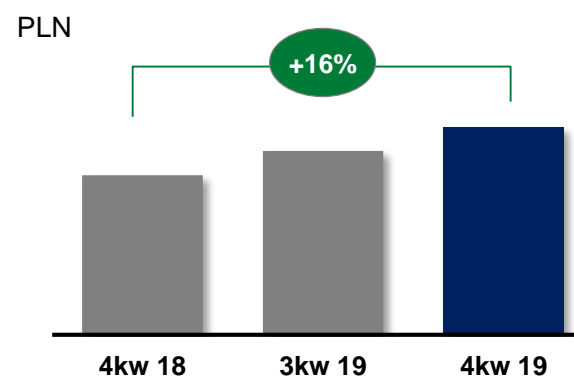


**Nowe programy produktowe dedykowane nieruchomościom komercyjnym**

### Pozyskiwanie klientów<sup>1</sup>



### Dochody na klienta



<sup>1</sup>Klienci z rocznymi przychodami powyżej PLN 5m



# Prognoza 2020

## Spowolnienie gospodarcze będzie kontynuowane w 2020

### Gospodarka

	2018	2019	2020P
PKB, %	5,1	4,0	3,4
Konsumpcja prywatna, % r/r	4,3	3,9	3,5
Inwestycje, % r/r	8,9	7,8	4,5
Bezrobocie, % eop	5,8	5,2	5,2
Inflacja CPI, %	1,6	2,3	3,3
3M WIBOR, % eop	1,72	1,71	1,72
Stopa referencyjna, % eop	1,50	1,50	1,50
Kurs wymiany EUR, eop	4,30	4,26	4,25
Kurs wymiany USD, eop	3,76	3,80	3,70
Wynik sektora publicznego, % PKB	(0,2)	(1,4)	(1,2)

### Sektor bankowy

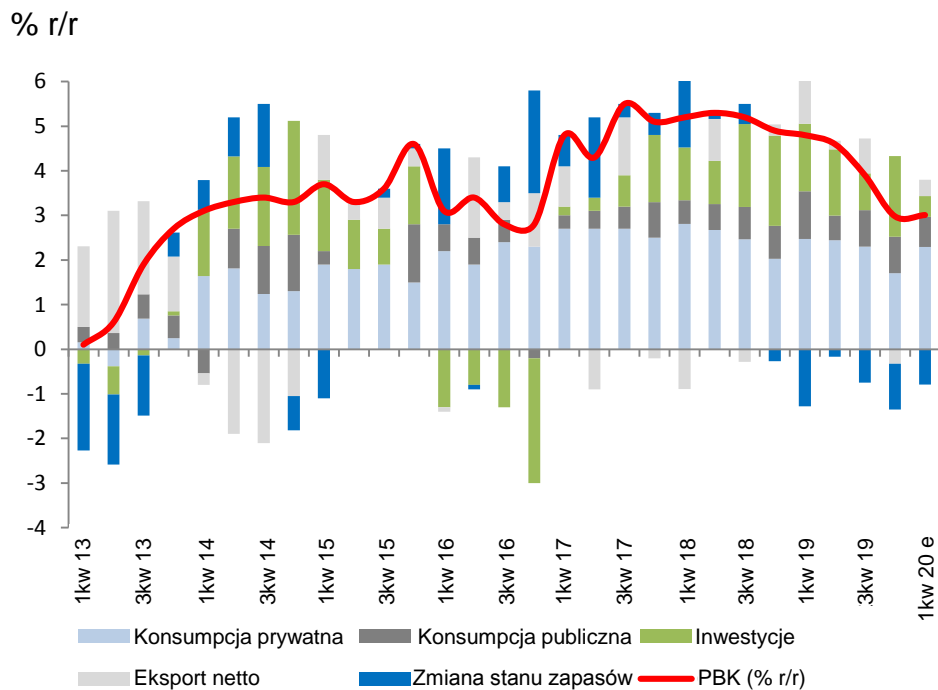
	2018	2019	2020P <sup>2</sup>
Kredyty, % r/r	7,1	4,9	4,5
Detal, % y/y	6,9	6,0	4,3
Złotowe kredyty hipoteczne	11,8	12,3	8,5
Pożyczki konsumenckie <sup>1</sup>	6,8	5,1	4,4
Korporacje, % r/r	7,6	2,1	3,6
Oszczędności, % r/r	6,9	8,1P	6,9
Depozyty, % r/r	9,0	8,6	7,2
Detal, % r/r	9,8	9,3	7,5
Korporacje, % r/r	4,3	10,0	6,8
Fundusze inwestycyjne <sup>4</sup> , % r/r	(11,5)	2,0P	3,0

- Spowolnienie gospodarcze rozpoczęte w 2019 będzie kontynuowane w 2020, ale **Polska pozostanie w gronie liderów Unii Europejskiej pod względem wzrostu PKB.**
- **Konsumpcja prywatna będzie wspierana przez solidny wzrost płac oraz stymulacyjny pakiet fiskalny (wzrost świadczeń socjalnych, redukcja PIT).**
- **Spowalniający popyt zewnętrzny** jest postrzegany jako główne ryzyko dla wzrostu gospodarczego w Polsce i może wywrzeć presję na eksport.
- Wzrost wolumenów bankowych w 2020 r. ulegnie wyhamowaniu w warunkach spowolnienia gospodarczego, chociaż segment detaliczny powinien pozostać bardziej odporny. Depozyty powinny nadal odnotowywać mocne wzrosty.

# Kluczowe trendy w polskiej gospodarce

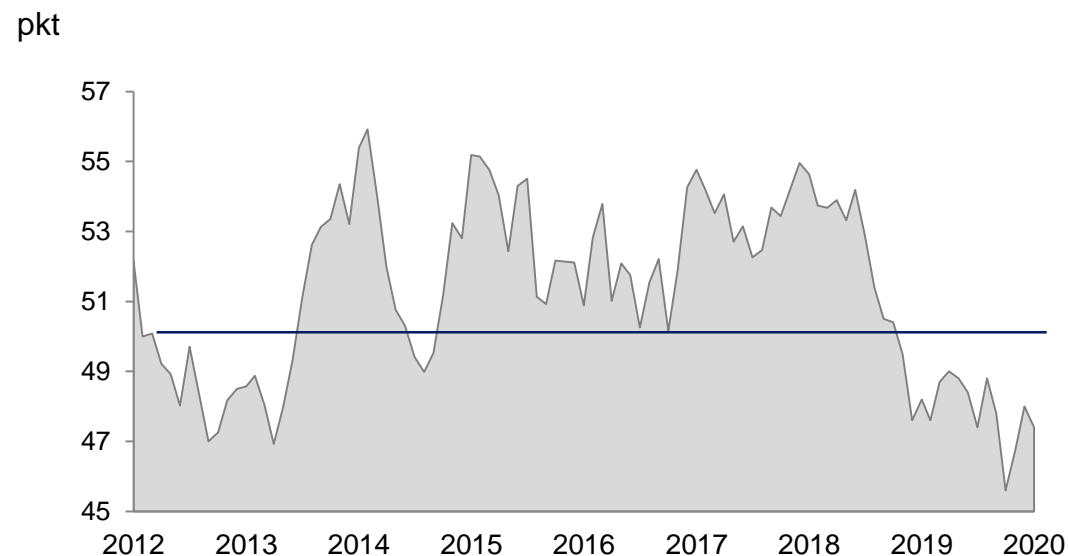
Tempo wzrostu PKB może spowolnić do około 3% w 2020, nadal wysokie na tle Europy

## Struktura PKB



% r/r	1kw 18	2kw 18	3kw 18	4kw18e	1kw 19	2kw 19	3kw 19	4kw 19p	1kw 20p
PKB	5,2%	5,3%	5,2%	4,9%	4,8%	4,6%	3,9%	<b>3,0%</b>	<b>3,0%</b>
Inwestycje	10,0%	6,0%	11,0%	8,9%	12,2%	9,1%	4,7%	<b>7,2%</b>	<b>3,5%</b>
Konsumpcja prywatna	4,4%	4,6%	4,2%	4,0%	3,9%	4,4%	3,9%	<b>3,4%</b>	<b>3,7%</b>

## Indeks PMI

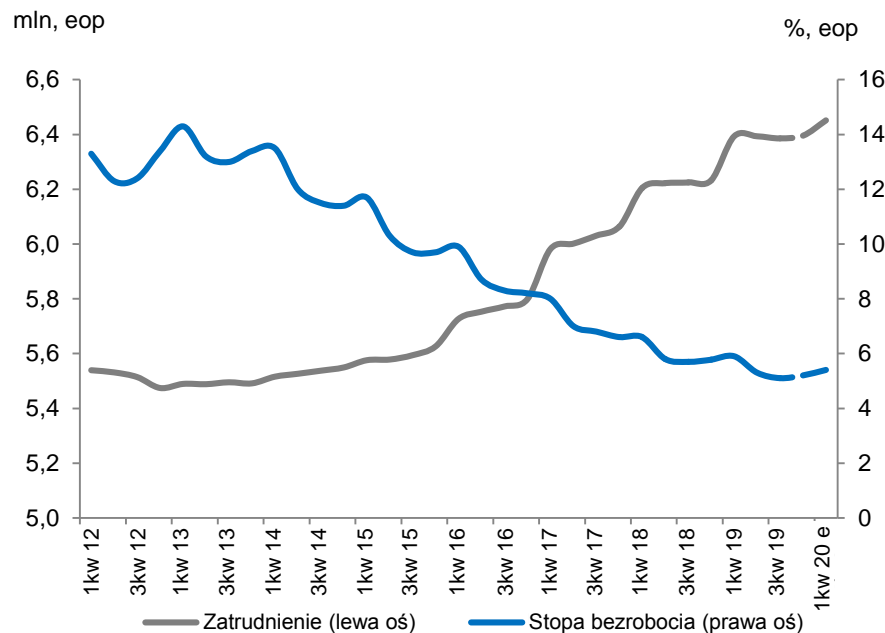


- Wzrost gospodarczy silnie spowolnił w 4kw19 do ~3% r/r z 3,9% r/r w 3Q19. Niemniej jednak, wskazania na poziomie +3% są oczekiwane w 2020.
- Wskaźniki PMI dla przemysłu nadal wskazują na pogarszające się warunki w przemyśle, ale w ostatnich miesiącach nieco wzrosły.
- Prywatna konsumpcja pozostaje głównym motorem wzrostu.

# Kluczowe trendy w polskiej gospodarce

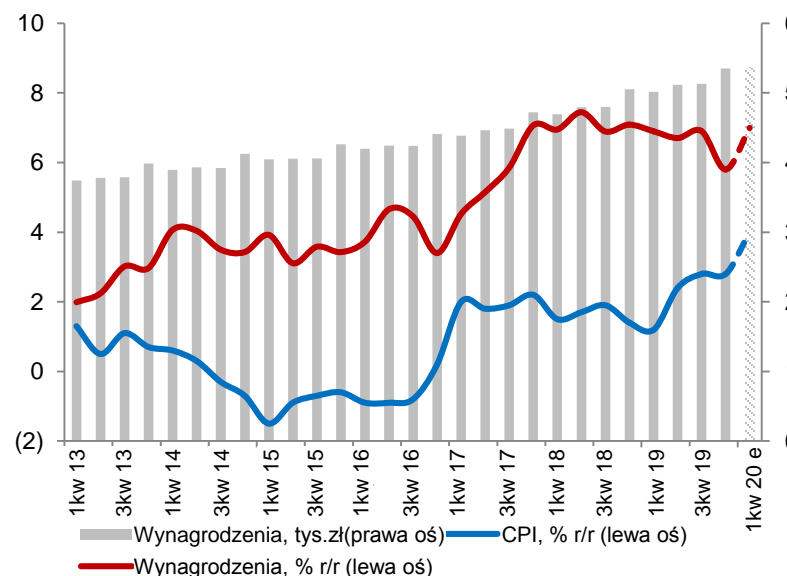
## Rynek pracy nadal mocny; tempo wzrostu wynagrodzeń może wyhamować, ale pozostanie wysokie

### Rynek pracy



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020p
Zatrudnienie (mln osób)	5,5	5,6	5,8	6,0	6,2	6,4	<b>6,5</b>
Stopa bezrobocia (% eop)	11,5%	9,7%	8,2%	6,6%	5,8%	5,3%	<b>5,3%</b>

### Wynagrodzenie (sektor przedsiębiorstw)



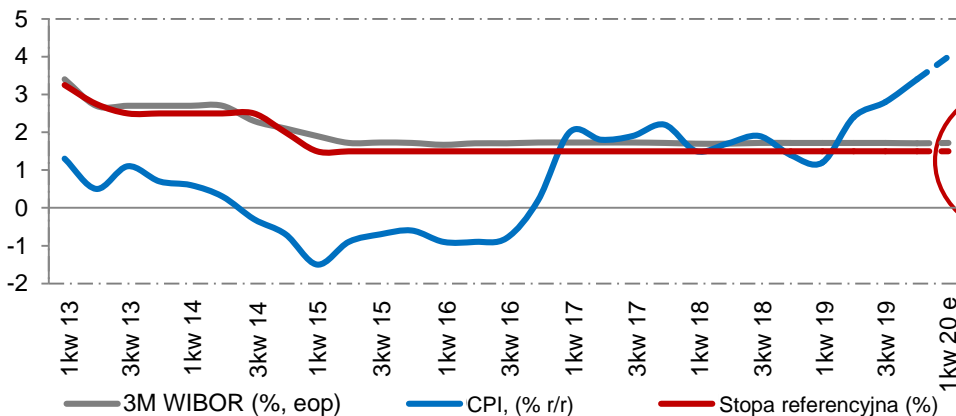
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020p
Wynagrodzenie (%)	3,7%	3,5%	3,8%	5,9%	7,1%	6,5%	<b>6,4%</b>
CPI (% przec.)	0,0%	-0,9%	-0,6%	2,0%	1,6%	2,3%	<b>3,3%</b>

- Wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw to około 6,5% w 2019.
- Wzrost zatrudnienia traci impet w obliczu ograniczeń po stronie podaży, jak i zmniejszającego się popytu na pracę.
- Bezrobocie rejestrowane na poziomie 5,2% na koniec 2019 w okolicach najniższego poziomu w historii oraz naturalnego poziomu bezrobocia. Oczekiwana stabilizacja w 2020.

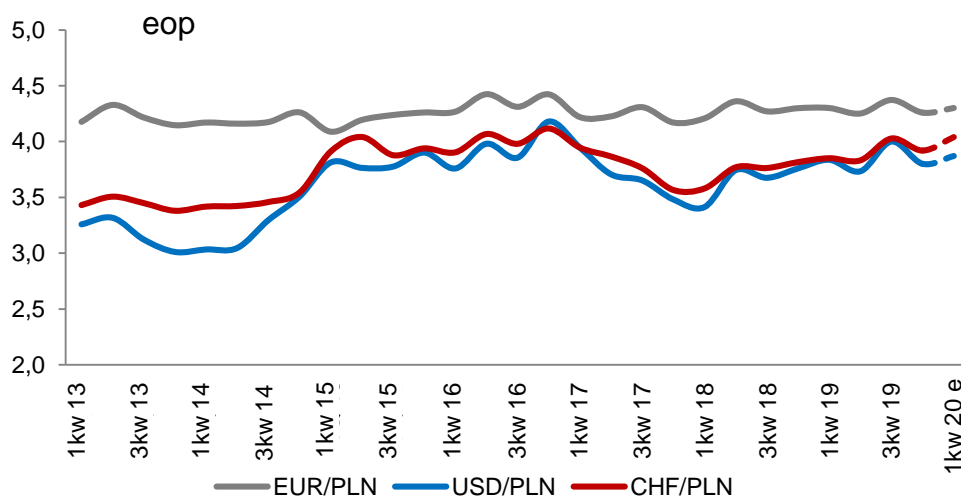
# Kluczowe trendy w polskiej gospodarce

Inflacja CPI powyżej celu NBP; W latach 2020-2022 stopy procentowe bez zmian

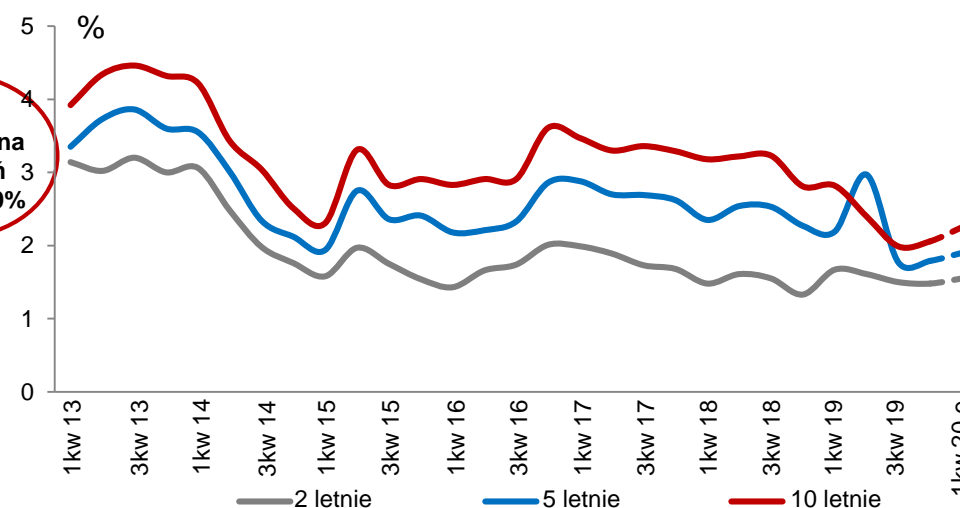
% Inflacja, stopy procentowe



Exchange rates



Rentowność obligacji rządowych



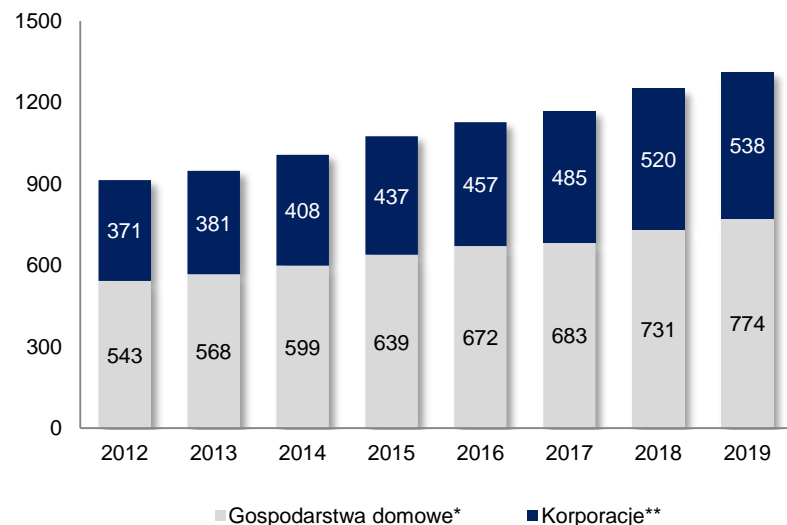
- Stopa referencyjna na poziomie 1,50%, stopa lombardowa na poziomie 2,50% i stopa depozytowa na poziomie 0,50% w 2019.
- Od czerwca inflacja CPI jest ponad celem NBP, głównie w związku ze wzrostem cen żywności oraz inflacji podstawowej.. Inflacja przyspieszyła na przełomie 2019 i 2020 i jest wysoce prawdopodobne, że pozostanie ponad celem NBP w pierwszym półroczu 2020
- Stopy procentowe najprawdopodobniej pozostaną bez zmian w latach 2020-2022, gdyż RPP musi wziąć pod uwagę łagodzenie polityki monetarnej przez główne banki centralne oraz pogarszające się zewnętrzne warunki ekonomiczne.

# Kluczowe trendy w polskiej gospodarce

## Bazowe produkty detaliczne utrzymały silne tempo wzrostu, pożyczki dla przedsiębiorców rosną umiarkowanie

### Wolumen należności od gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

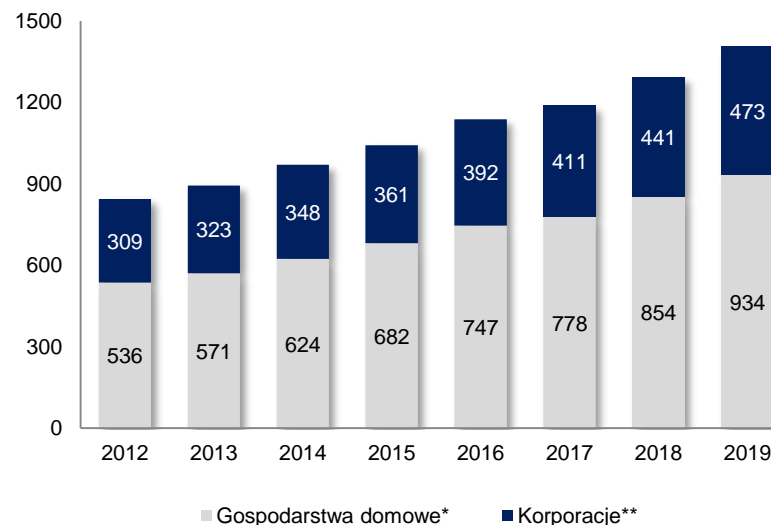
PLN mld



% r/r	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Gospodarstwa domowe*	4,5	5,5	6,6	5,2	1,8	6,9	6,0
Korporacje**	2,5	7,3	7,0	4,5	6,2	7,3	3,4

### Wolumen depozytów gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

PLN mld



% r/r	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Households *	6,5	9,2	9,4	9,5	4,1	9,8	9,3
Corporate **	4,5	7,7	3,7	8,5	4,9	7,4	7,2

- **Kredyty detaliczne:** wzrost w kluczowych produktach dalej wspierany silnym rynkiem pracy oraz optymizmem konsumentów (hipoteczne PLN +12,3% r/r, pożyczki konsumenckie +8,1% r/r na koniec 2019)
- **Kredyty korporacyjne:** umiarkowane tempo wzrostu w sektorze przedsiębiorstw (+2,1% r/r po 2019); niewielkie odbicie w przypadku pożyczek inwestycyjnych (+5,7% r/r), ale wyraźnie spowolnienie w kredytach odnowialnych (+3,0% r/r)
- **Depozyty:** zachowany silny wzrost w przypadku gospodarstw domowych (+9,3% r/r), dodatkowo w drugiej połowie 2019 r. gwałtownie wzrosło tempo w przypadku przedsiębiorstw (+10,0% r/r). Niewielki wzrost w innych depozytach (+2,0% r/r).

\* Gospodarstwa domowe włącznie z instytucjami niekomercyjnymi działającymi na ich rzecz (fundacje i stowarzyszenia)

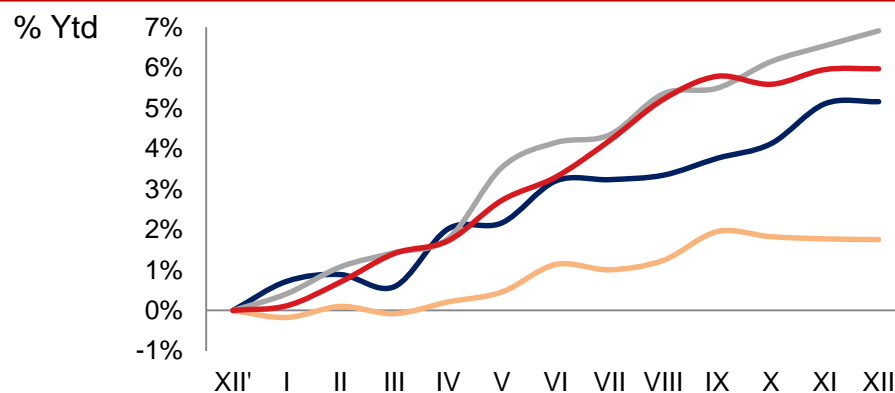
\*\* Przedsiębiorstwa, nie-bankowe instytucje finansowe i sektor publiczny

Źródło: NBP

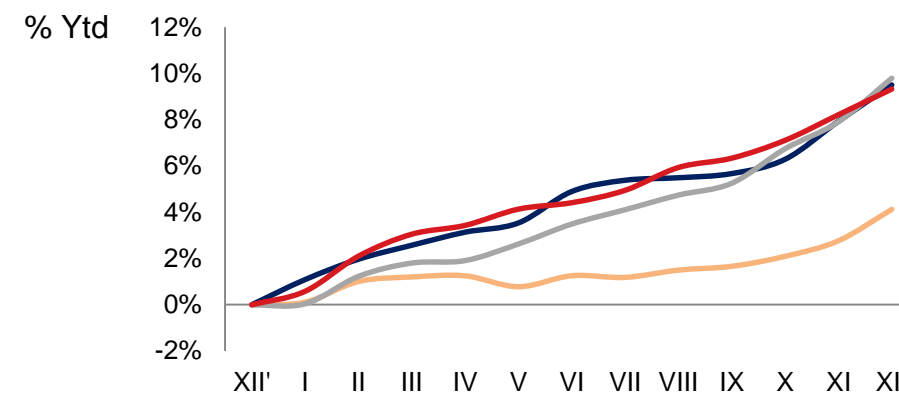
# Kluczowe trendy w polskiej gospodarce

Oczekuje się dalszego silnego wzrostu depozytów, podczas gdy dynamika kredytów może zwolnić, ze względu na warunki makroekonomiczne

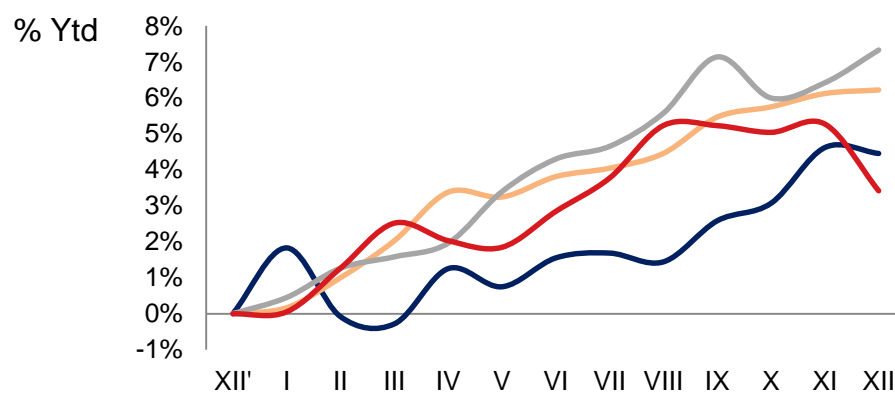
## Pożyczki bankowe i należności od gospodarstw domowych\*



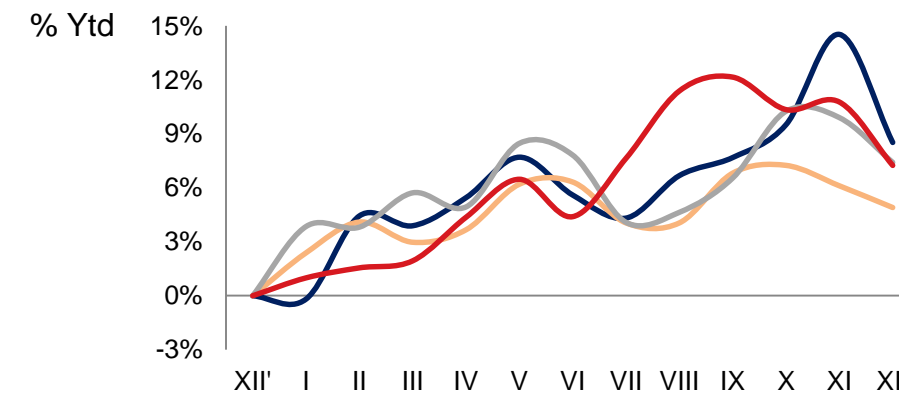
## Depozyty gospodarstw domowych\*



## Pożyczki bankowe i należności od klientów instytucjonalnych\*\*



## Depozyty klientów instytucjonalnych\*\*



— 2016 — 2017 — 2018 — 2019

\* Gospodarstwa domowe włącznie z instytucjami niekomercyjnymi działającymi na ich rzecz (fundacje i stowarzyszenia)

\*\* Przedsiębiorstwa, nie-bankowe instytucje finansowe i sektor publiczny

Źródło: NBP

# Wpływ ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów hipotecznych w CHF i przedterminowych spłat kredytów konsumpcyjnych w 2019 r.



## KREDYTY KONSUMPCYJNE

PLNm

**29,1**

- Rezerwa dotycząca zwrotu prowizji na kredyty przedpłacone przed wyrokiem TSUE (zwroty realizowane w trybie reklamacyjnym)

**14,3**

- Z tytułu obniżenia przychodów prowizyjnych dla przedterminowych spłat kredytów wykonanych przez kredytobiorców po wyroku TSUE (zwroty realizowane w trybie automatycznym)

**9,5**

- Z tytułu oszacowania przez Bank różnicy pomiędzy rozliczeniem przychodów metodą efektywnej stopy procentowej, a rozliczeniem metodą liniową dla ekspozycji bilansowych przy oczekiwanym poziomie zwrotów w oparciu o dane historyczne dotyczące przedpłat kredytów



## PORTFEL KREDYTÓW HIPOTECZNYCH CHF

PLNm

**22,4**

- Rezerwy dotyczące części ekspozycji kredytowych spłaconych na obecne i przyszłe sprawy sporne

**36,3**

- Odpis aktualizujący dotyczący strat oczekiwanych ekspozycji bilansowych na obecne i przyszłe sprawy sporne

### Główne założenia:

- obejmuje portfel kredytów hipotecznych w CHF spłaconych oraz niespłaconych,
- 4 scenariusze możliwych rozstrzygnięć sądowych:
  - unieważnienia całej umowy kredytu hipotecznego walutowego w CHF w efekcie uznania klauzuli waloryzacyjnej za niedozwoloną,
  - uznanie, że klauzule zawarte w umowie kredytowej stanowią niedozwolone postanowienia umowne skutkujące ustaleniem salda kredytu w PLN oraz pozostawienie oprocentowania kredytu w oparciu o stawkę LIBOR tzw. odfrankowanie,
  - uznania klauzuli waloryzacyjnej za abuzywną i zastąpienia jej kursem średnim NBP,
  - oddalenia powództwa.
- 3 letni horyzont czasowy.

### Liczba spraw sądowych:

- 195 otwartych spraw sądowych** o łącznej wartości przedmiotu sporu **59 mln złotych**

# Skonsolidowany bilans

PLNm	Dec 18	Wrz 19	Gru 19	kw/kw %	R/R %
Kasa, należności od Banku Centralnego	13 027	6 358	5 163	(18,8%)	(60,4%)
Należności od banków	2 269	2 223	1 791	(19,4%)	(21,1%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>1</sup>	140 032	132 185	134 200	1,5%	(4,2%)
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe <sup>2</sup>	28 614	41 057	45 893	11,8%	60,4%
Wartości niematerialne	1 527	1 526	1 618	6,0%	5,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 420	1 875	1 920	2,4%	35,2%
<b>RAZEM SUMA BILANSOWA</b>	<b>191 090</b>	<b>198 804</b>	<b>203 323</b>	<b>2,3%</b>	<b>6,4%</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5	5	5	(9,7%)	(10,2%)
Zobowiązania wobec innych banków	5 616	6 138	6 540	(6,7%)	30,9%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	102	741	185	(75,1%)	80,4%
Zobowiązania wobec klientów	149 491	153 721	157 990	2,8%	5,7%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych	5 231	5 950	6 308	6,0%	20,6%
Zobowiązania podporządkowane	2 012	2 383	2 764	16,0%	37,4%
Pozostałe	5 824	7 042	6 134	(12,9%)	5,3%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>168 282</b>	<b>175 980</b>	<b>179 925</b>	<b>2,2%</b>	<b>6,9%</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>22 808</b>	<b>22 824</b>	<b>23 398</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,6%</b>



# Skonsolidowany rachunek zysków i strat

PLNm	4kw 18	3kw 19	4kw 19	kw/kw	R/R <sup>2</sup> %	2018	2019	R/R <sup>2</sup> %
Wynik z tytułu odsetek <sup>(1)</sup>	1 295	1 391	1 419	1,9%	9,6%	4 994	5 468	9,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	638	643	655	1,8%	2,6%	2 463	2 534	2,9%
<b>Dochody z działalności operacyjnej</b>	<b>2 044</b>	<b>2 094</b>	<b>2 225</b>	<b>6,2%</b>	<b>8,9%</b>	<b>7 757</b>	<b>8 336</b>	<b>7,5%</b>
<b>Koszty operacyjne <sup>(2)</sup></b>	<b>(848)</b>	<b>(862)</b>	<b>(864)</b>	<b>0,2%</b>	<b>2,0%</b>	<b>(3 444)</b>	<b>(3 537)</b>	<b>2,7%</b>
Koszty osobowe	638	(502)	(510)	1,4%	(179,8%)	(2 037)	(2 078)	2,0%
Koszty rzeczowe i amortyzacja	638	(360)	(355)	(1,5%)	(155,6%)	(1 407)	(1 459)	3,7%
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>1 196</b>	<b>1 231</b>	<b>1 360</b>	<b>10,5%</b>	<b>13,8%</b>	<b>4 313</b>	<b>4 799</b>	<b>11,3%</b>
Rezerwy <sup>(3)</sup>	(105)	(209)	(263)	25,9%	151,0%	(525)	(767)	46,2%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(31)	(21)	(21)	0,1%	(32,9%)	(266)	(455)	70,8%
Podatek od instytucji finansowych	(144)	(146)	(149)	2,0%	3,0%	(562)	(591)	5,2%
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>977</b>	<b>857</b>	<b>932</b>	<b>8,8%</b>	<b>(4,5%)</b>	<b>3 047</b>	<b>3 002</b>	<b>(1,5%)</b>
Podatek dochodowy	(228)	(200)	(249)	24,1%	9,3%	(760)	(836)	10,1%
<b>ZYSK NETTO <sup>(4)</sup></b>	<b>749</b>	<b>656</b>	<b>684</b>	<b>4,3%</b>	<b>(8,7%)</b>	<b>2 287</b>	<b>2 165</b>	<b>(5,3%)</b>

<sup>1</sup> Wynik odsetkowy z wyłączeniem przychodów z tytułu dywidend i innych dochodów z inwestycji kapitałowych. W 2018, zgodnie z MSSF9, Bank reklasyfikował część wyniku prowizyjnego do wyniku odsetkowego

<sup>2</sup> Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych oraz regulatora <sup>3</sup> W 2018 Bank zmienił metodologię prezentacji przychodów ze sprzedaży NPLi z pozostałych przychodów operacyjnych do rezerw <sup>4</sup> Zysk netto przypadający na akcjonariuszy banku NOTA: dane raportowane

# Kluczowe wskaźniki grupy

PLNm	4K 18	3kw 19	4kw 19	kw/kw net	R/R net	2018	2019	R/R net
ROE (%)	13,4%	11,7%	11,8%	0,13	-1,60	10,2%	9,5%	-0,71
ROE powtarzalne (%)	13,4%	12,1%	12,8%	0,70	-0,60	10,3%	10,1%	-0,25
ROA (%)	1,6%	1,3%	1,4%	0,05	-0,25	1,3%	1,1%	-0,15
Marża odsetkowa (%)	2,86%	2,86%	2,89%	0,03	0,03	2,83%	2,87%	0,04
Wskaźnik Kredyty/Depozytów (%)	89,5%	92,7%	91,0%	-1,70	1,50	89,5%	91,0%	1,50
Wskaźnik Koszty/Dochody (%)	41,5%	41,2%	38,9%	-2,30	-2,60	44,4%	42,4%	-1,97
Wskaźnik Koszty/Dochody skor.(%)	41,5%	41,1%	38,5%	-2,60	-3,00	43,8%	41,3%	-2,50
Koszt ryzyka (%)	0,39%	0,46%	0,65%	0,19	0,26	0,38%	0,48%	0,10
Koszt ryzyka skorygowane (%)	0,29%	0,46%	0,50%	0,04	0,21	0,36%	0,43%	0,07
TCR	17,4%	17,2%	17,1%	-0,10	-0,30	17,4%	17,1%	-0,30
Tier 1	15,8%	15,5%	15,0%	-0,50	-0,80	15,8%	15,0%	-0,80

Nota: z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): rezerw na redukcję zatrudnienia (program dobrowolnych odejść 2018 PLN 40m i program zwolnień grupowych 2019 PLN 69m netto), rezerw na portfel CHF (2019 PLN 59m) i wpływu zwrotów prowizji od kredytów konsumpcyjnych dla przedterminowych spłat po wyroku TSUE (2019 PLN 43m); z uwzględnieniem pozytywnego wpływu (po opodatkowaniu) sprzedaży kredytów zagrożonych.

# Wybrane dane

Bank	Gru 18	Wrz 19	Gru 19	kw/kw %	R/R%
Placówki	818	809	805	(0,5%)	(1,6%)
Bankomaty	1 708	1 663	1 648	(0,9%)	(3,5%)
Pracownicy	14 569	14 298	13 779	(3,6%)	(5,4%)
Liczba ROR w złotych (tys)*	5 949	6 158	6 216	0,9%	4,5%
Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)**	378	391	394	0,8%	4,3%
Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)***	678	709	717	1,1%	5,8%
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys)	2 045	2 208	2 226	0,8%	8,8%
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys)****	1 829	2 164	2 533	17,1%	38,5%
Grupa	Gru 18	Wrz 19	Gru 19	K/K%	R/R%
Pracownicy	16 714	16 237	15 678	(3,4%)	(6,2%)
Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys)	723	713	692	(2,9%)	(4,2%)
Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys)	269	261	257	(1,4%)	(4,3%)

(\*) Liczba rachunków, w tym rachunków kart przedpłaconych

(\*\*) Rachunki klientów detalicznych

(\*\*\*) Pożyczka Ekspresowa

(\*\*\*\*) W tym osoby fizyczne i mikroprzedsiębiorstwa

# Działalność według segmentów biznesowych

PLNm	Bankowość Detaliczna			Bankowość Korporacyjna i Bankowość Inwestycyjna			Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw			Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe			Grupa		
	2018	2019	R/R %	2018	2019	R/R %	2018	2019	R/R %	2018	2019	R/R %	2018	2019	R/R %
Wynik odsetkowy netto <sup>(1)</sup>	2 735	3 126	14,3%	1 058	1 220	15,3%	183	193	5,7%	1 018	929	(8,7%)	4 994	5 468	9,5%
Wynik pozaodsetkowy	1 454	1 485	2,1%	902	972	7,7%	261	296	13,4%	146	115	(20,9%)	2 763	2 868	3,8%
Dochody z działalności operacyjnej	4 189	4 611	10,1%	1 961	2 192	11,8%	444	489	10,2%	1 163	1 045	(10,2%)	7 757	8 336	7,5%
Koszty z działalności operacyjnej <sup>(1)</sup>	(2 558)	(2 564)	0,2%	(672)	(700)	4,1%	(213)	(229)	7,2%	(0)	(45)	n.d.	(3 444)	(3 537)	2,7%
<b>ZYSK OPERACYJNY</b>	<b>1 632</b>	<b>2 047</b>	<b>25,4%</b>	<b>1 288</b>	<b>1 492</b>	<b>15,8%</b>	<b>230</b>	<b>260</b>	<b>13,0%</b>	<b>1 163</b>	<b>1 000</b>	<b>(14,0%)</b>	<b>4 313</b>	<b>4 799</b>	<b>11,3%</b>
Wynik z odpisów/rezerw	(313)	(440)	40,5%	(214)	(292)	36,7%	(32)	(9)	(72,7%)	48	45	n.a.	(511)	(696)	36,2%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(168)	(298)	77,0%	(149)	(249)	67,1%	(8)	(14)	68,2%	60	107	78,7%	(266)	(455)	70,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	0	0		0	0		0	0		(562)	(591)	5,2%	(562)	(591)	5,2%
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>1 149</b>	<b>1 252</b>	<b>9,0%</b>	<b>925</b>	<b>950</b>	<b>2,7%</b>	<b>190</b>	<b>237</b>	<b>24,9%</b>	<b>784</b>	<b>564</b>	<b>(28,1%)</b>	<b>3 047</b>	<b>3 002</b>	<b>(1,5%)</b>

<sup>1</sup> Koszty operacyjne z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych

Nota: Dane skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej Pekao. Rachunek zgodny ze skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat – wersja prezentacyjna

# Struktura zysku netto grupy

dane skumulowane w PLNm		Udział Grupy w kapitale %	2018	2019	R/R%
Zysk netto Banku Pekao S.A.	Banking - Poland		2 311	2 248	-2,7%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			189	193	2%
w tym:					
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Leasing	100%	47,6	83,5	
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	Brokerage	-	24,8	12,0	
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Mortgage Bank	100%	2,6	(37,7)	
Pekao PTE S.A. w likwidacji*	Pension Fund	100%	3,0	0,7	
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Factoring	100%	13,7	19,2	
Pekao Investment Banking S.A.	Brokerage	100%	9,6	(19,0)	
Pekao Direct Sp. z o.o.	Call Centre	100%	3,2	2,2	
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	Servicing MF/PF	66,5%	3,9	4,7	
Centrum Kart S.A.	Cards	100%	0,3	0,6	
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	Business consulting	100%	0,4	0,4	
Pekao Property S.A. w likwidacji	Real estate development	100%	(0,1)	(0,1)	
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości - pośrednio	Real estate development	100%	(15,6)	0,0	
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	Financial Advisory	100%	5,0	0,5	
Pekao Investment Management S.A.	Mutual Funds	100%	90,2	126,0	
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne			(212)	(276)	n.a.
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy			2 287	2 165	(5,3%)

## Finansowanie działalności klientów

PLNm	Gru 18	Wrz 19	Gru 19	kw/kw %	R/R %
<b>Kredyty*</b>	123 457	143 847	145 806	1,4%	18,1%
detaliczne	70 915	75 822	76 921	2,2%	9,4%
korporacyjne	52 542	68 024	68 885	1,3%	31,1%
Nieskarbowe papiery dłużne	10 743	10 670	10 999	3,1%	2,4%
Pozostałe	1 369	1 233	1 123	(9,0%)	(18,0%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	-6 279	(6 451)	(6 544)	1,4%	4,2%
<b>Razem wartość netto należności</b>	<b>140 032</b>	<b>149 298</b>	<b>151 384</b>	1,4%	8,1%
<b>RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI**</b>	<b>144 942</b>	<b>154 516</b>	<b>156 805</b>	1,5%	8,2%

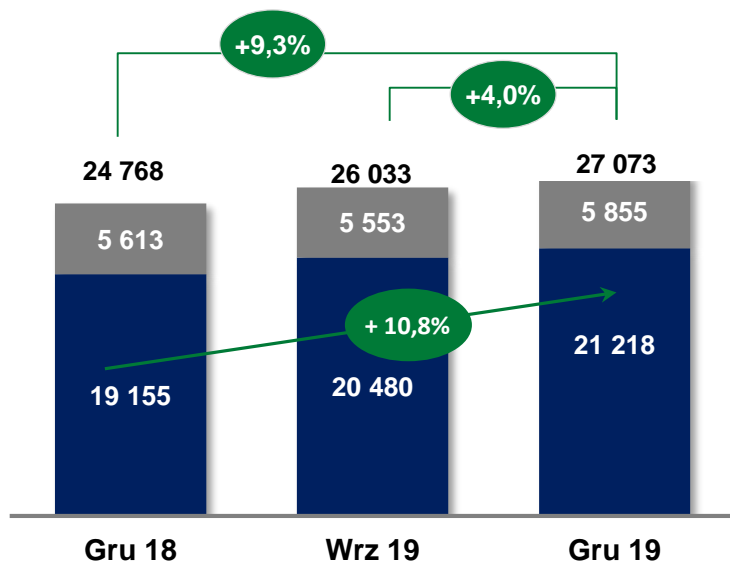
(\*) W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

(\*\*) Pozycja zawiera kredyty i pożyczki w wartości nominalnej oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu

# Fundusze wspólnego inwestowania

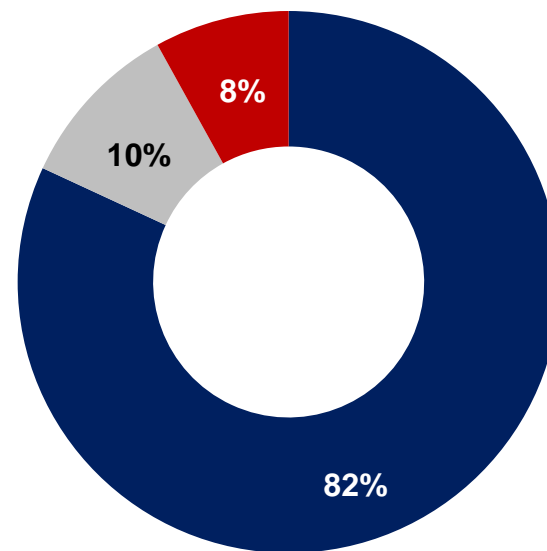
## Pekao Investment Management S.A.

### Fundusze wspólnego inwestowania - wolumeny



- Fundusze stron trzecich dystrybuowane przez grupę
- Pekao Investment Management S.A. (wcześniej PPIM)

### Pekao Investment Management S.A.



- Fundusze akcyjne
- Fundusze zrównoważone
- Fundusze pieniężne i obligacyjne

# Oceny ratingowe Banku Pekao S.A.

	PEKAO	POLSKA	
<b>FITCH RATINGS</b>	Ocena długookresowa (IDR)	BBB+	A-
	Ocena krótkookresowa	F2	F2
	Ocena viability	bbb+	-
	Ocena wsparcia	5	-
	<b>Perspektywa</b>	<b>Stabilna</b>	<b>Stabilna</b>

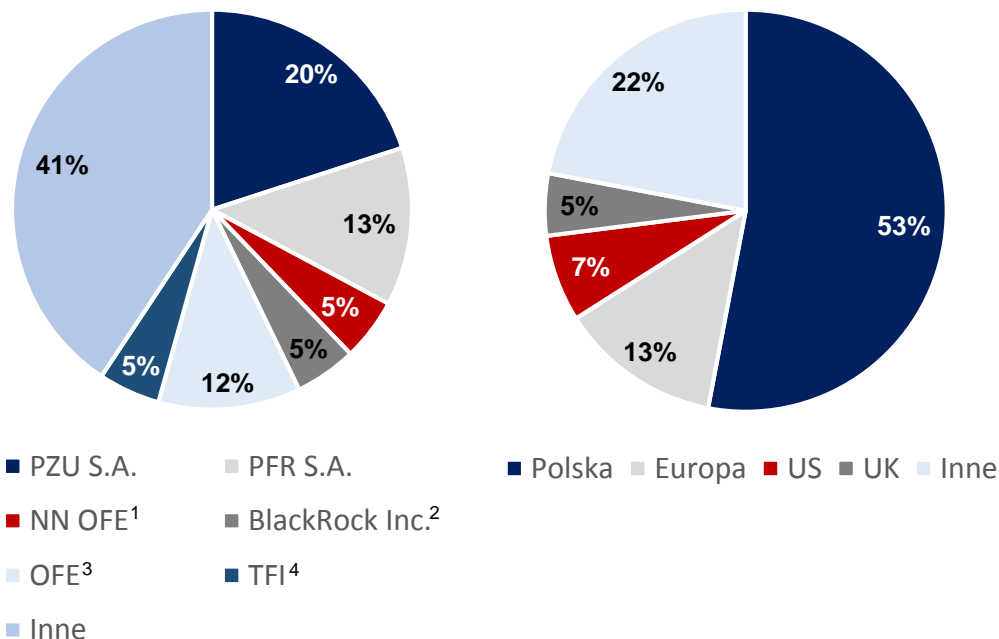
	PEKAO	POLSKA	
<b>S&amp;P GLOBAL RATINGS</b>	Ocena długookresowa	BBB+	A-
	Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
	Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
	<b>Perspektywa</b>	<b>Pozytywna</b>	<b>Stabilna</b>

	PEKAO	POLSKA	
<b>MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD</b> (rating nie zamawiany)	Ocena długookresowa depozytów w walutach obcych	A2	A2
	Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
	Siła finansowa BCA	baa1	-
	<b>Perspektywa</b>	<b>Stabilna</b>	<b>Stabilna</b>



# Akcjonariat: Zdywersyfikowana baza akcjonariuszy

## Struktura akcjonariatu



- Największa grupa finansowa CEE
- Zarządza ponad 300 mld zł aktywów oraz cieszy się zaufaniem ponad 22 milionów klientów w 5 krajach

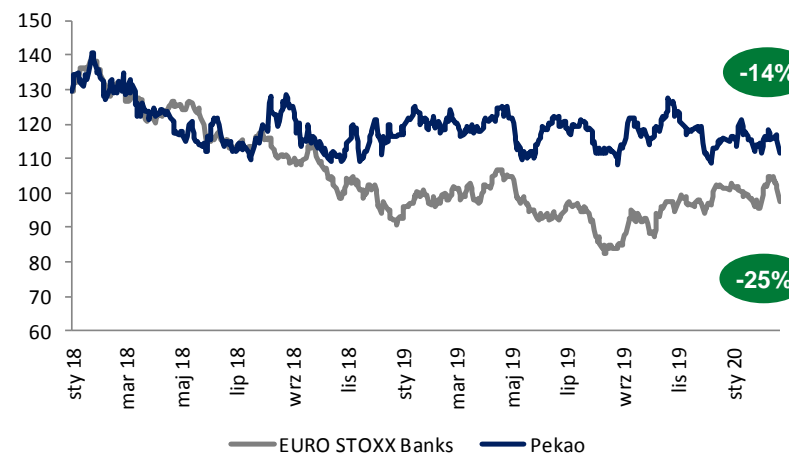


- Polski Fundusz Rozwoju to grupa instytucji finansowych i doradczych dla przedsiębiorców, samorządów i osób prywatnych

## Notowania i wycena

- Trzeci największy bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (27 mld zł)
- Od 24 września 2018 r., Pekao jest członkiem **STOXX Europe 600 Index** oraz **FTSE Developed Equity Index**
- Członek kilku lokalnych i globalnych indeksów: **WIG Banki**, **WIG 20**, **WIG 30**, **WIG ESG**, **MSCI Emerging Markets**, **FTSE4Good**, **Bloomberg Gender-Equality Index**
- Długa historia wypłat dywidendy: około 20 mld zł wypłaconych dywidend w ciągu ostatniej dekady (ok. 70% kapitalizacji rynkowej) oraz atrakcyjna stopa dywidendy, ok. 6,8%
- C/WK'19: 1,1x, C/Z'19: 11,4x<sup>5</sup>

## Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. Sektor (%)<sup>5</sup>



ISIN: PLPEKAO00016  
Bloomberg: PEO PW  
Reuters: PEO.WA

# Zespół relacji inwestorskich: kontakt i kalendarz

## DANE KONTAKTOWE

### Q&A związane z prezentacją:

**Paweł Rzeźniczak**

Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich i Rozwoju Grupy

tel.: +48 22 524 55 27

e-mail: pawel.rzezniczak@pekao.com.pl

**Wioletta Reimer**

Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 524 55 27

e-mail: wioletta.reimer@pekao.com.pl

**Iwona Milewska**

tel.: +48 22 524 55 28

e-mail: iwona.milewska@pekao.com.pl

**Michał Handzlik**

tel.: +48 22 524 55 30

e-mail: michal.handzlik@pekao.com.pl

## KALENDARZ

27 lutego 2020

Raport roczny za 2019  
i Webcasting

28 kwietnia 2020

Raport kwartalny za I kwartał  
i Webcasting

5 sierpnia 2020

Raport półroczny za I półrocze  
i Webcasting

5 listopada 2020

Raport kwartalny za III kwartał  
i Webcasting

# Zastrzeżenie

*Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) i przeznaczona jest dla klientów, akcjonariuszy Banku oraz analityków finansowych. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, lub jakiegokolwiek porady lub rekomendacji w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych.*

*Prezentowane dane mają jedynie charakter ogólnoinformacyjny i nie odnoszą się do oferowanych przez Bank produktów lub usług. W celu skorzystania z usług i produktów Banku, należy dokładnie zapoznać się z charakterystyką danej usługi lub produktu, jej zasadami, ryzykiem, a także konsekwencjami prawnymi i podatkowymi korzystania z danej usługi lub produktu.*

*Zaprezentowana w Prezentacji Strategia zawiera cele, których realizacja jest ambicją Zarządu Banku i nie stanowi prognozy wyników.*

*Prawa do Prezentacji jako całości przysługują Bankowi. Prezentacja podlega ochronie przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności: Ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (t.j. Dz. U. z 2006 r., Nr 90, poz. 631 z późn. zm.); Ustawy z dnia 27 lipca 2001 r. o ochronie baz danych (Dz. U. Nr 128, poz. 1402 z późn. zm.); Ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1503 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 30 czerwca 2000 r. prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2003 r., nr 119, poz. 1117 z późn. zm.).*

*Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości, perspektyw Banku, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń, nie będących faktami historycznymi. W związku z tym, że te stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie przypuszczeń, oczekiwań, projekcji oraz tymczasowych danych o przyszłych wydarzeniach, obarczone są ryzykiem oraz niepewnością. Czynniki, które mogą spowodować lub przyczynić się do powstania zmiany niniejszych oświadczeń obejmują, ale nie są ograniczone do: (i) ogólnych warunków gospodarczych, z uwzględnieniem warunków gospodarczych obszarów działalności gospodarczej oraz rynków, w których Bank oraz jego podmioty zależne prowadzą działalność, (ii) wyników rynków finansowych (iii) zmian prawa, oraz (iv) ogólnych lokalnych, regionalnych, krajowych i/lub międzynarodowych warunków konkurencji.*

*Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.*

*Bank, ani jakikolwiek z jego przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z niniejszą Prezentacją.*

*Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania do, lub na terytorium państw, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.*