

Wyniki finansowe 2021

Silna poprawa wyników finansowych w sprzyjającym otoczeniu gospodarczym

Warszawa, 3 marca 2022 r.



Silna poprawa wyników finansowych w sprzyjającym otoczeniu gospodarczym



Skutecznie wykorzystaliśmy ożywienie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. RoE w 2021 roku na poziomie 9%



Poprawiliśmy wyniki biznesowe we wszystkich strategicznych segmentach. Doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw, ożywienie w segmencie dużych korporacji i dobre wyniki detalu



Znacząco zwiększyliśmy nasz wynik odsetkowy i prowizyjny. Potencjał do dalszej poprawy dzięki utrzymaniu wysokiej aktywności klientów i podwyżkom stóp procentowych



Utrzymaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych. Koszt ryzyka pozostaje niski, pomimo dodatkowych rezerw ostrożnościowych na portfel kredytów CHF

AGENDA

▶ **Kluczowe osiągnięcia**

▶ Makro & Wyniki finansowe

▶ Załącznik

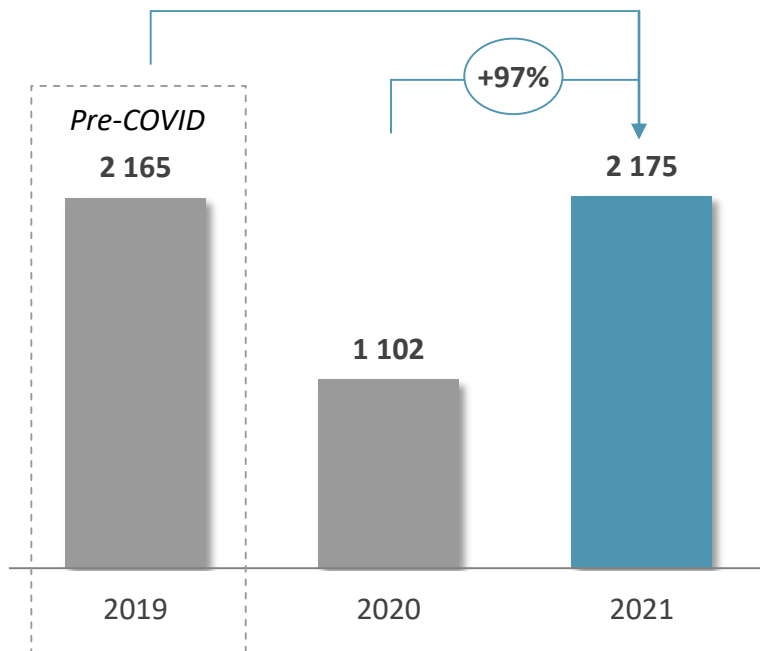




Silna poprawa wyników finansowych w sprzyjającym otoczeniu gospodarczym

Dynamika zysku netto

PLN mln



Kluczowe dźwignie wyników finansowych 2021 r.



Rentowność: Zysk netto powrócił do poziomów sprzed pandemii COVID-19. RoE w 2021 r. na poziomie 9%



Działalność biznesowa: Wzrost wolumenów kredytowych widoczny we wszystkich segmentach biznesowych. Silna poprawa wyniku odsetkowego i prowizyjnego



Kontrola kosztów: Utrzymanie kosztów operacyjnych pod kontrolą, pomimo presji inflacyjnej i kosztów integracji ex-Idea Bank



Wartość dla inwestorów

Zdywersyfikowany model biznesowy z silnym bilansem i dobrą pozycją do wykorzystania wzrostu rynku. Stały nacisk na efektywność i transformację cyfrową



Koncentrujemy się na naszej strategii na lata 2021-2024 opartej na 4 filarach

- Utrzymanie **wysokiego tempa wzrostu aktywnych klientów bankowości mobilnej do poziomu 2,4 mln**

- Odpowiedzialne podejście do zarządzania bilansem pozwala **utrzymać koszty ryzyka pod kontrolą na poziomie 45 pb**



- RoE na poziomie 9%**

- Dalsza poprawa wskaźnika Koszty/Dochody do poziomu 47,3%** zgodnie z ambicjami strategicznymi

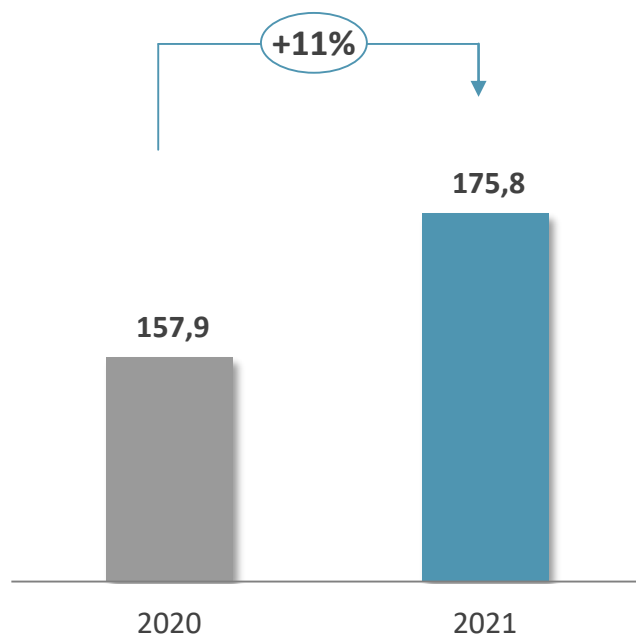


Wzrost

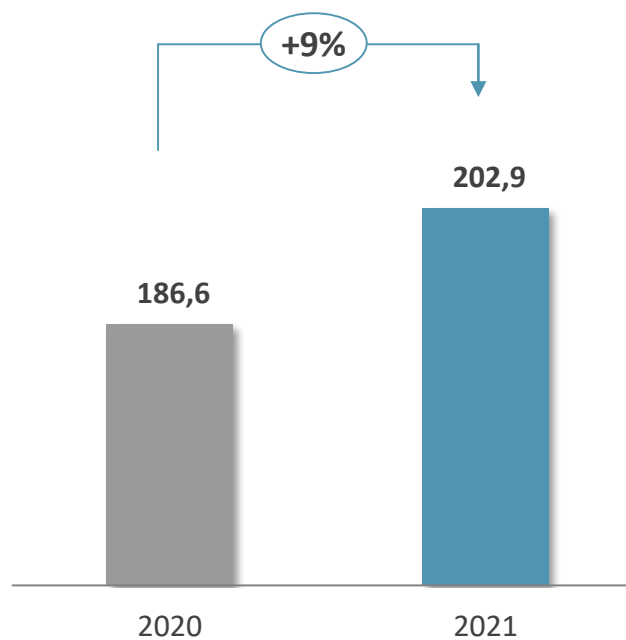
Znaczący wzrost skali działania



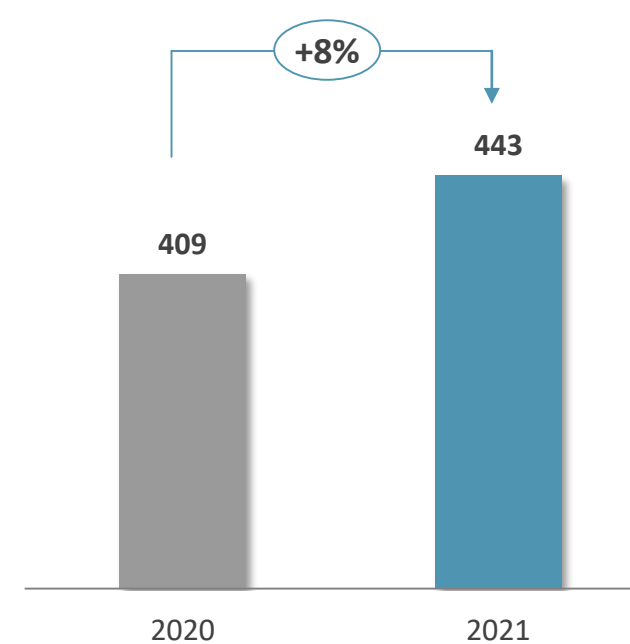
Kredyty PLN mld



Depozyty PLN mld



Nowe rachunki bieżące – klienci indywidualni tys.





Wzrost

Przyspieszenie akcji kredytowej we wszystkich segmentach

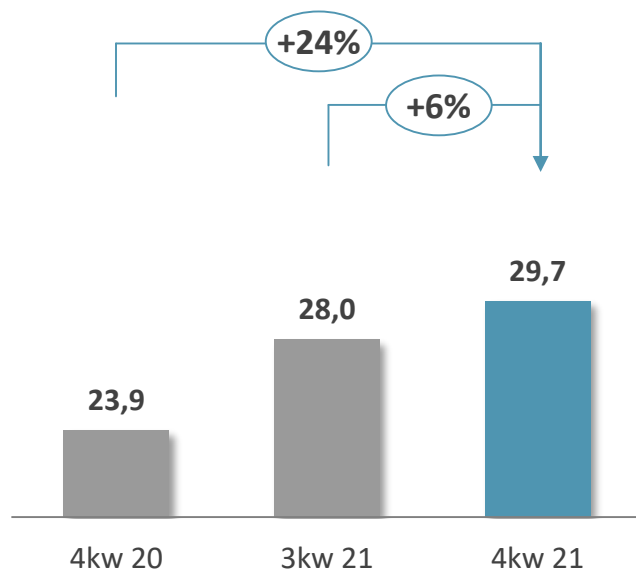


Dalsze przyspieszenie Bankowości

Przedsiębiorstw

Wolumen MID+MŚP

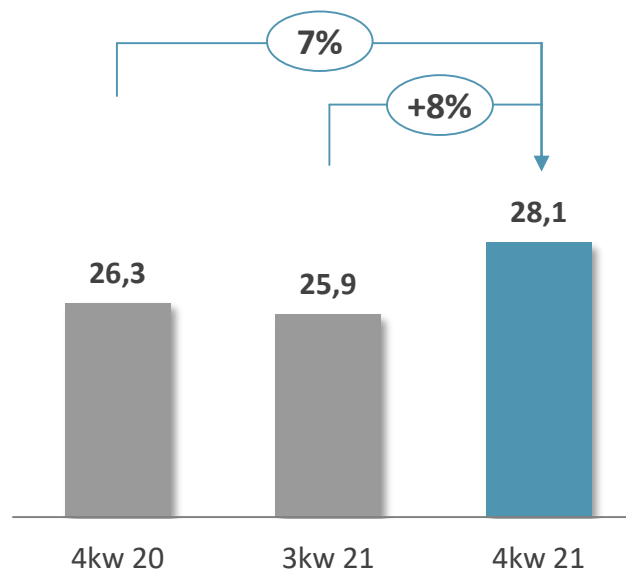
PLN mld



Odbicie w segmencie Dużych Korporacji

Wolumen kredytów Large

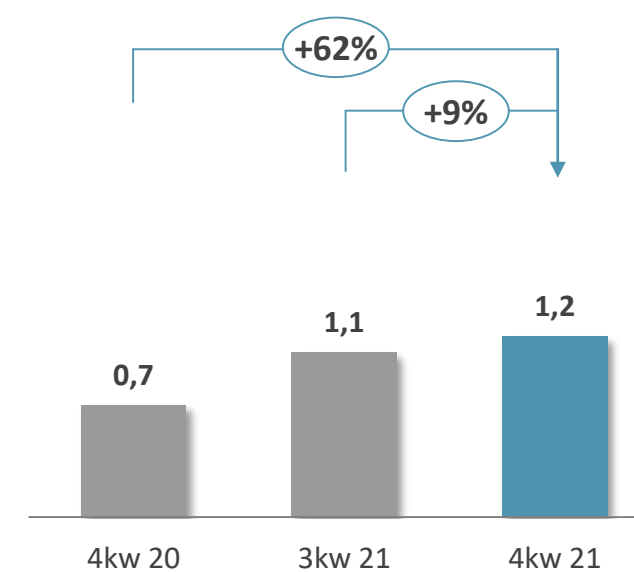
PLN mld



Wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych

Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

PLN mld



Nota: wszystkie wolumeny z wyłączeniem portfela kredytowego ex-Idea Banku



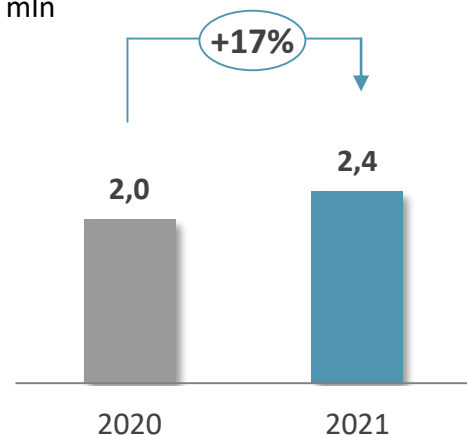
Klient



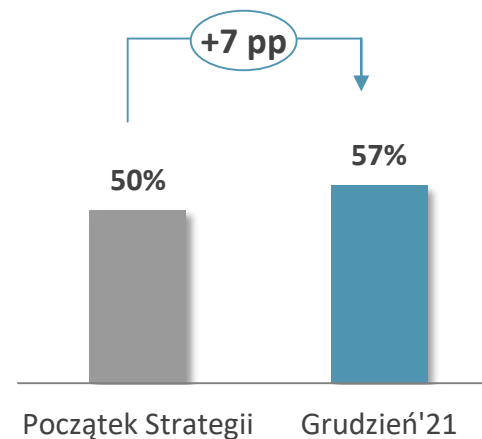
Wysokie tempo wzrostu w kanałach cyfrowych i rozwój nowych funkcjonalności w naszej aplikacji przekłada się na konkretne wyniki



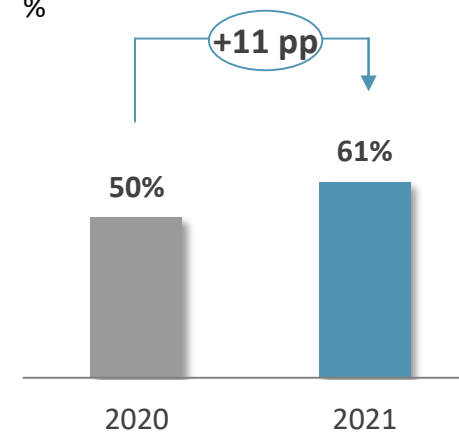
Aktywni klienci bankowości mobilnej
mln



Wskaźnik digitalizacji¹
%



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo
%



- ✓ Znaczący wzrost liczby klientów w kategorii **mobile only**, dzięki dynamicznej digitalizacji banku
- ✓ Jedna z **najwyższych średnich ocen** aplikacji w GooglePlay
- ✓ **Bilety** komunikacji miejskiej
- ✓ Dostęp do **funduszy inwestycyjnych**
- ✓ **Zdalna identyfikacja** klienta w oddziale



„Innowacja miesiąca” EFMA za wsparcie we wprowadzaniu dzieci w świat finansów

¹ Wskaźnik digitalizacji definiowany jako procent procesów, które klient może wykonać w kanałach cyfrowych w całej ofercie procesów i usług bankowości detalicznej



Klient

Doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw i ożywienie w segmencie dużych korporacji



2021 (vs 2020)

+25%

Portfel leasingowy MŚP

+16%

Portfel leasingowy MID

+52%

Portfel faktoringowy MŚP

+41%

Portfel faktoringowy MID



3 mld zł

Finansowanie konsorcjalne

Wiodący Kredytodawca,
Agent Kredytu

1,6 mld zł

Kredyt konsorcjalny

MLA, Pierwotny
Kredytodawca,
Agent Kredytu

Pekao Direct zdobył brązowy medal w International Customer Experience Awards 2021 za sposób w jaki firma zareagowała na pandemię



400 mln zł

Obligacje 5-letnie
Obligacje zielone

Organizator, Dealer



190 mln euro

Kredyt konsorcjalny

Aranżer,
Pierwotny Kredytodawca

Bankowość transakcyjna Banku Pekao po raz czwarty uznana za najlepszą w Polsce przez międzynarodowy magazyn Global Finance



Efektywność

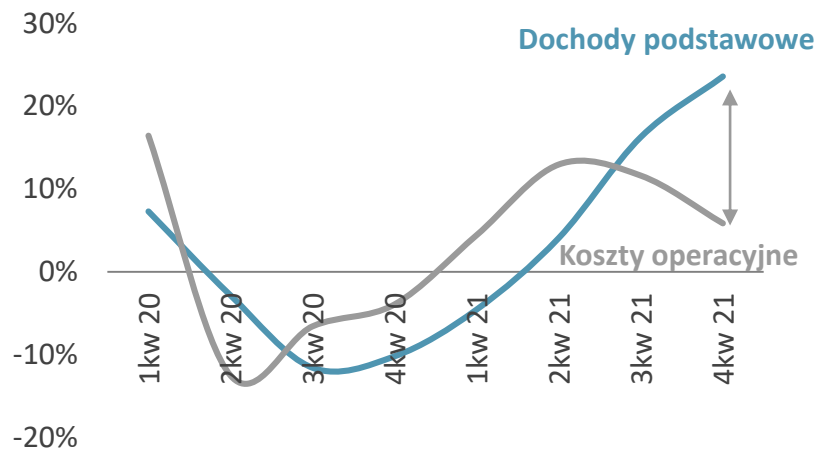
Poprawiamy efektywność zgodnie z ambicjami strategicznymi

„Szczęki” operacyjne (p.p.)¹

%

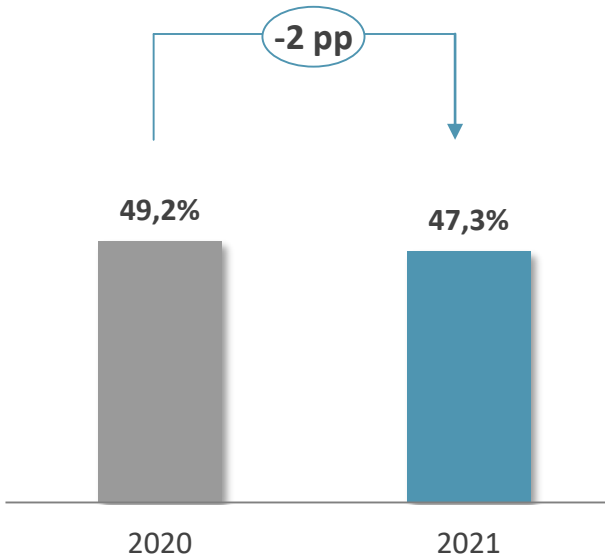
+10% Dochody podstawowe kw/kw

-2% Koszty operacyjne kw/kw



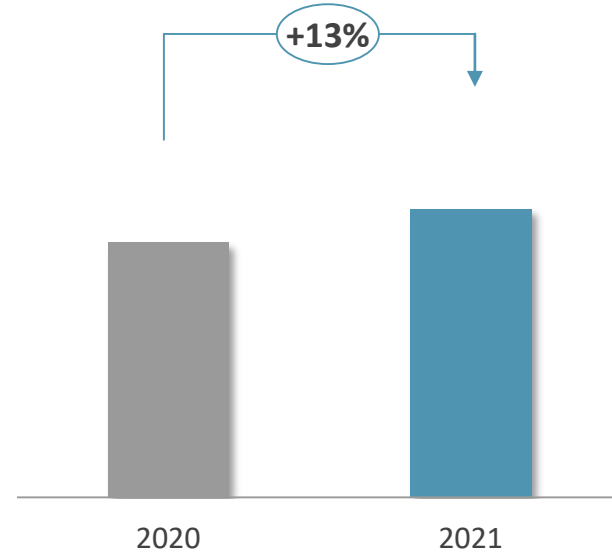
Koszty/Dochody²

%



Dochody/Etat

tys.



¹ Szczęki operacyjne definiowane jako różnica pomiędzy dynamiką dochodów podstawowych (NII+F&C) r/r a kosztami operacyjnymi (bez BFG) r/r

² Wł. BFG



Realizujemy naszą Strategię ESG zgodnie z planem



1. Środowisko

| | 2021 | 2024 |
|---|-----------|------|
| | Wykonanie | Cel |
| Sfinansowanie projektów zrównoważonych (mld zł) | 0,9 | >8 |
| Wsparcie emisji obligacji ESG klientów (mld zł) | 5,9 | >22 |
| Udział finansowania zielonego (%) | 4,1 | >4 |
| Udział finansowania wysokoemisyjnego (%) | 1,2 | <1 |



2. Zaangażowanie

| | 2021 | 2024 |
|---|-----------|--------|
| | Wykonanie | Cel |
| Systematyczny wzrost przepracowanych godzin w ramach wolontariatu | 6 531 | >5 500 |
| Wskaźnik digitalizacji (%) | 57 | ~100 |



3. Ład

| Ratingi ESG Banku | |
|---------------------------------|--------|
| MSCI ESG Ratings | A |
| Bloomberg Gender Equality Index | 79/100 |
| Vigeo Eiris | 47/100 |
| FTSE4Good Russell | 3,1 |
| Sustainalytics | 29,1 |
| Średnie ryzyko | |



Global Compact
Network Poland

Dołączenie do **United Nations Global Compact**



GREENHOUSE GAS PROTOCOL

Kalkulacja śladu węglowego



Partnerstwo z **UNEP/GRID Warszawa**



Certyfikat **Top Employer** po raz dwunasty z rzędu



Mocno angażujemy się w pomoc ofiarom wojny na Ukrainie

Bezpłatne konta, karty i wypłaty z wszystkich bankomatów w Polsce i na świecie dla klientów indywidualnych i firmowych z Ukrainy



Obsługa infolinii w języku ukraińskim

Aplikacja mobilna i bankowość elektroniczna w języku ukraińskim

Zniesienie opłat za przelewy do banków na Ukrainie



Fundacja Banku Pekao przekazuje 0,5 mln zł darowizny na konto PCK na pomoc dla Ukrainy



Jesteśmy na dobrej drodze do realizacji naszej Strategii na lata 2021-2024

| Cele strategiczne Banku Pekao | 2020 | 2021 | | 2024 |
|---|------------------|-----------|----------------------|------------------|
| | Wykonanie | Wykonanie | R/R | Cel |
| ROE (%) | 4,5 | 8,7 | +4,2 p.p. | ~10 ¹ |
| C/I (% włączając opłaty BFG) | 49 | 47 | -2 p.p. | 42 |
| Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej (mln) | 2,0 | 2,4 | +17% | 3,2 |
| Wskaźnik digitalizacji (%) | ~50 ² | 57 | +7 p.p. ³ | ~100 |



Publikacja Strategii ESG w czerwcu 2021 r.



Wypłata dywidendy w wysokości 75% zysku netto z 2020 r. zgodnie ze Strategią



W związku ze zmianami w otoczeniu gospodarczym i wzrostem stóp procentowych wkrótce zaktualizujemy cele finansowe ogłoszone w strategii na lata 2021-2024

¹ Przy założeniu stopy referencyjnej NBP na poziomie 0,1%

² Wartość początkowa dla nowej strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku

³ Wzrost wskaźnika digitalizacji od początku realizacji strategii przyjętej i opublikowanej w marcu 2021 roku



Konsekwentna cyfrowa transformacja w kierunku „Digital Aggregator”

Nasze priorytety cyfrowej transformacji ...



Zapewnienie **najszerzego zakresu usług cyfrowych** dla klientów z wszystkich segmentów

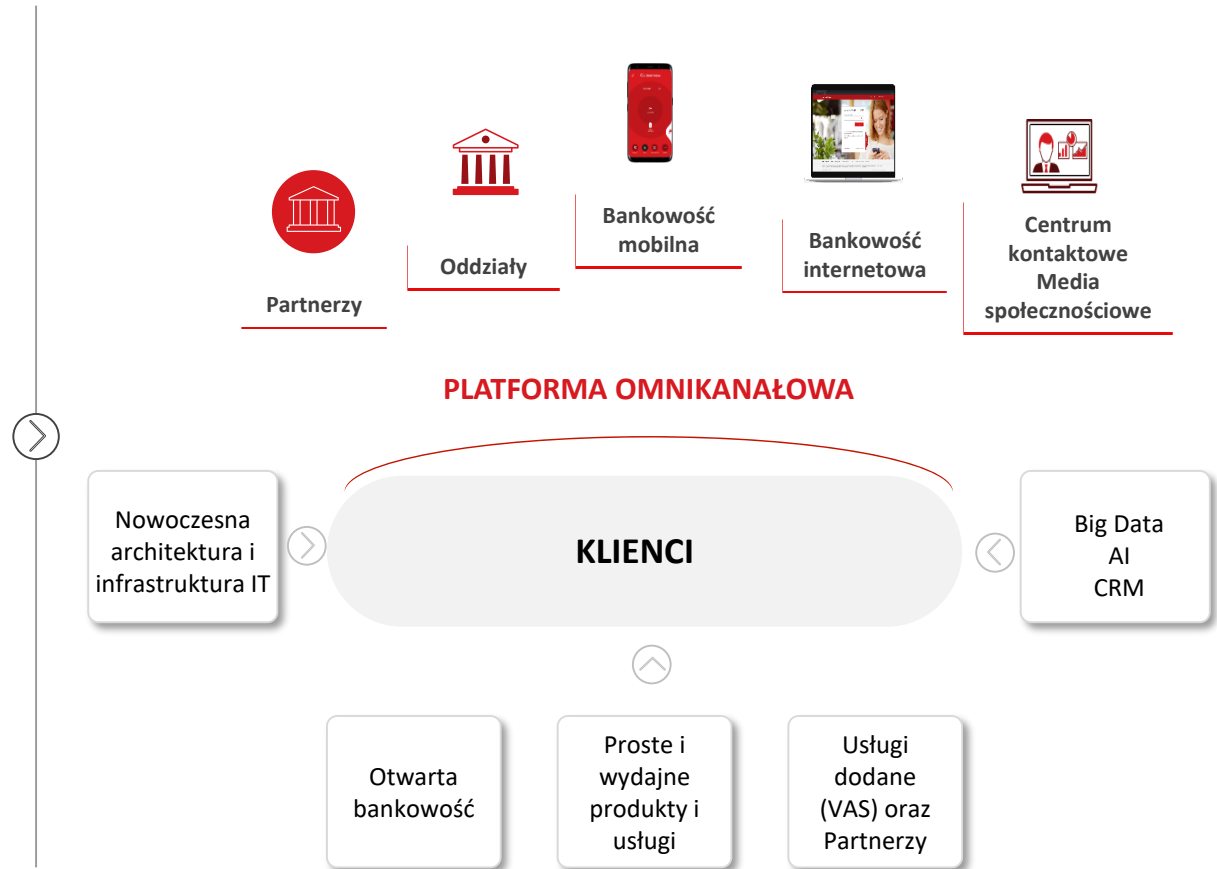


Wykorzystanie technologii i personalizacji w celu zwiększenia **efektywności procesów i jakości usług**



Przyciąganie talentów dzięki wykorzystaniu nowych technologii i metodyk pracy

...wymagają zmian w wielu obszarach



Rozwój nowych funkcjonalności oraz rozszerzanie usług cyfrowych przekłada się na intensyfikację relacji z Klientami



Plany na 2022/2023

Klienci indywidualni

Wdrożenia w 2021

- Nowa wersja aplikacji **Peopay 4.0**
- Cyfrowy dostęp do **funduszy inwestycyjnych**
- **VAS**: Bilety komunikacji miejskiej
- Rozwój zakresu **samoobsługi** w kanałach cyfrowych

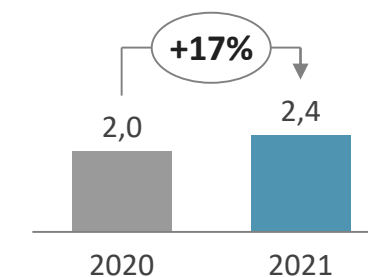
- **Ubezpieczenie AC/OC**
- Nowa zintegrowana **platforma usług inwestycyjnych** (wealth management i robo-advisory)
- Dalszy **rozwój zakresu samoobsługi** i digitalizacja procesów
- **VAS**: bilety parkingowe, e-toll

Klienci firmowi

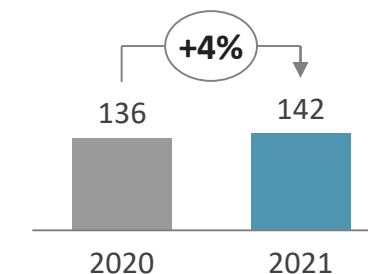
- Elektroniczny **wniosek kredytowy dla MŚP**
- **SelfieSign** – zdalny tryb nawiązywania relacji z klientami firmowymi
- Rozwój **strefy samoobsługowej** dla firm
- **Bramki płatnicza** dla e-commerce wraz z tpay

- Nowa **platforma bankowości internetowej** dla firm
- Nowa **platforma wymiany walut**
- Kolejne **wnioski kredytowe online**
- Rozbudowa **strefy samoobsługowej** o strefę kredytową

Aktywni klienci mobilni (mln)



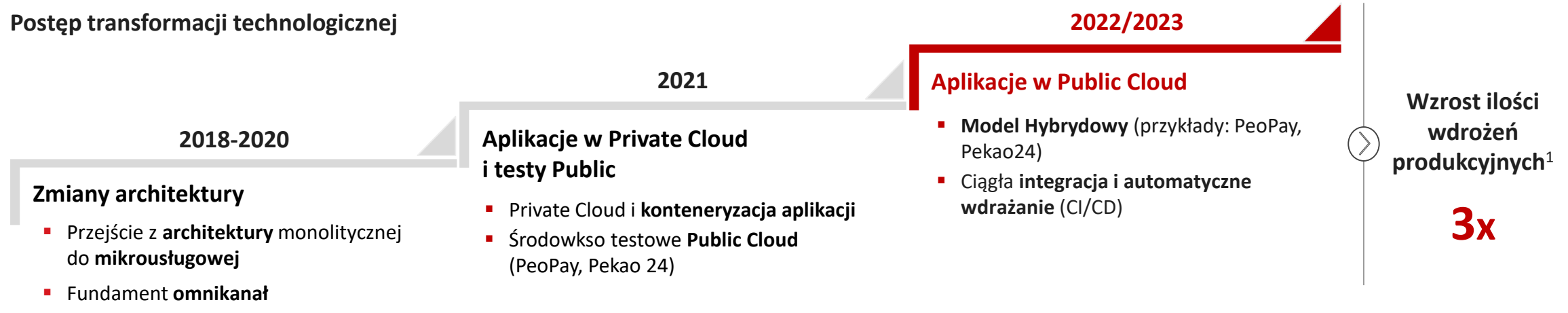
Aktywni klienci PB24 (tys.)



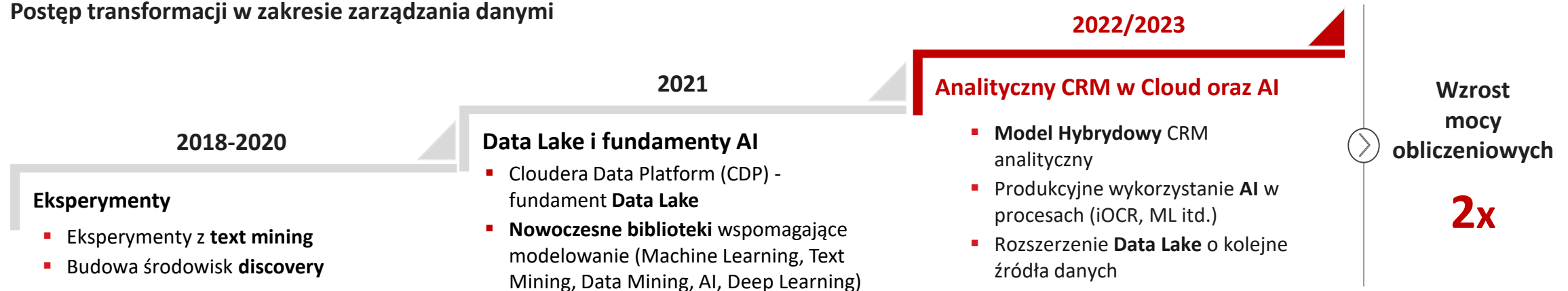


Z sukcesem prowadzimy transformację technologiczną i zarządzania danymi

Postęp transformacji technologicznej



Postęp transformacji w zakresie zarządzania danymi



¹ Dotyczy kluczowych obszarów



Odczuwalne zmiany dla Klientów i Pracowników

Wzmocnimy naszą propozycję dla Klientów i Pracowników

Klienci



Najszerszy wachlarz usług cyfrowych w jednym miejscu w kanałach mobile i online



Szybsze i częstsze nowości, w tym nowoczesne usługi wspierające bezpieczeństwo



Model wdrożeń nowych wersji jak w firmach high tech (brak przerw - CI/CD)

Pracownicy



Szybki i nowoczesny system do pracy z Klientami (wycofanie Rocket i starego front-end (BAS) z placówek)



Rozwój osobisty dzięki nowoczesnym metodom pracy i nowym rozwiązaniom (upskilling)



Wsparcie sztucznej inteligencji (AI) w procesach operacyjnych i dalsza digitalizacja procesów

Aspiracja 2024

Liczba klientów bankowości mobilnej

~3,2 mln

Dostępność usług w kanałach cyfrowych dla klientów detalicznych

~100%

Klienci MŚP, MID i Korporacyjni korzystający z samoobsługi w kanałach cyfrowych

~80%

- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ **Makro & Wyniki finansowe**
- ▶ Załącznik

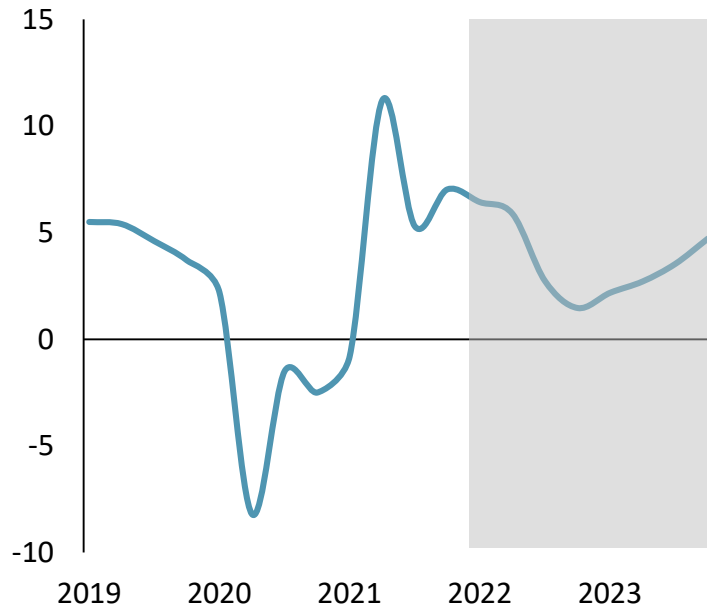




Polska gospodarka wykazuje oznaki przegrzania

Wzrost PKB

% r/r



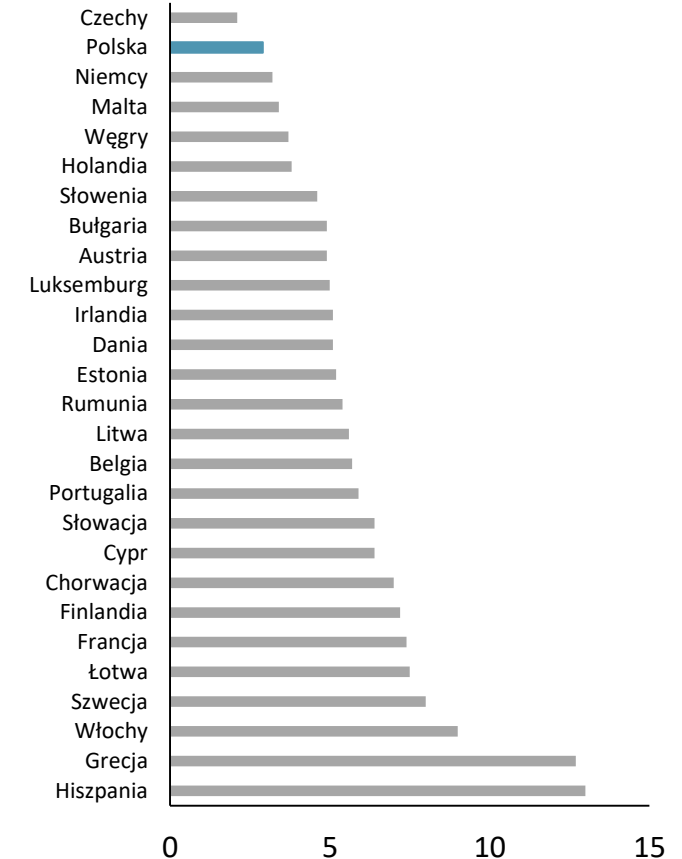
Dynamika przeciętnego wynagrodzenia

% r/r



Stopa bezrobocia w UE

%



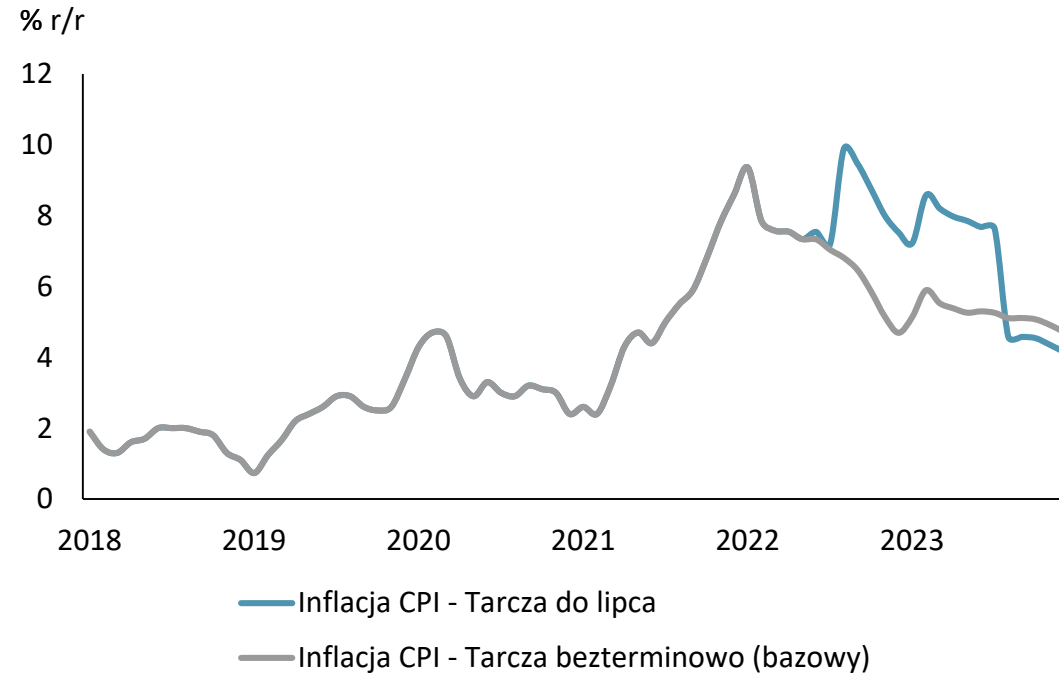
- Stopa bezrobocia w Polsce wróciła do poziomów sprzed pandemii (2,9%) i jest drugą najniższą w Europie. Jest to jeden z wielu symptomów zacieśnienia rynku pracy. Efektem będzie dwucyfrowy wzrost płac w 2022 r.
- Wzrost gospodarczy odbił w 2021 (5,7%), ale w kolejnych latach będzie niższy z uwagi na zacieśnienie monetarne, opóźnienia w inwestycjach publicznych i słabość konsumenta.

Źródło: Pekao S.A., NBP, Refinitiv, GUS

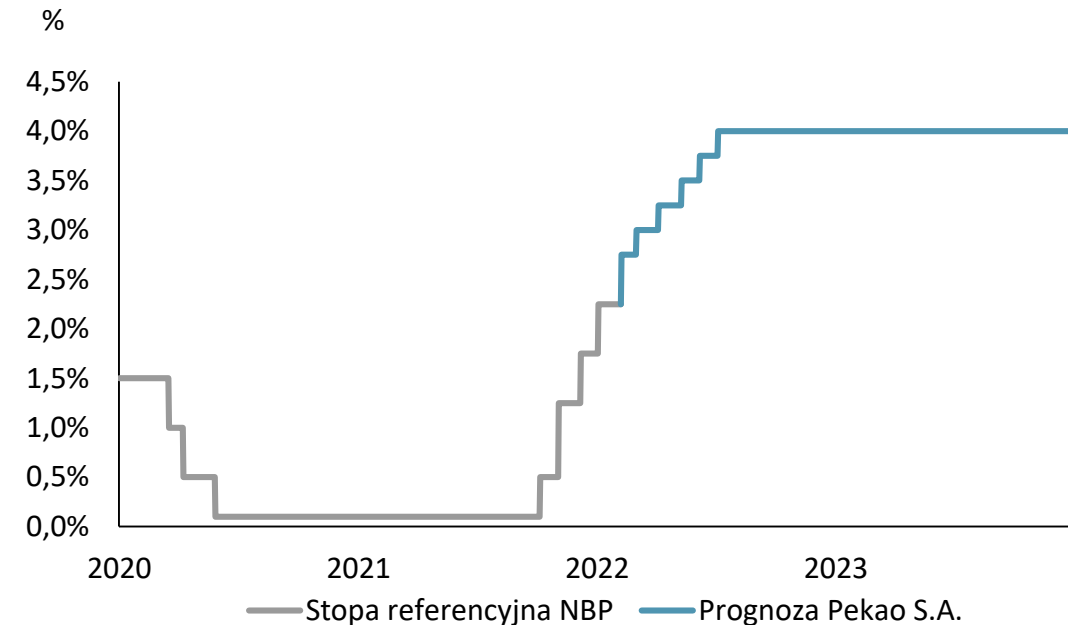


Ścieżka inflacji zależy od czasu obowiązywania Tarczy Antyinflacyjnej

Dwa scenariusze dla inflacji



Stopy procentowe będą rosnąć



- Gdyby nie Tarcza Antyinflacyjna, w I połowie roku notowalibyśmy dwucyfrowe dynamiki cen.
- Dalsza trajektoria inflacji zależy od losów Tarczy. Zakładamy, że będzie ona obowiązywać do końca 2023. Wg naszych prognoz inflacja nawet pomimo Tarczy pozostanie poza celem (2022 – 6,9%, 2023 – 5,4%).
- Cykl zacieśnienia monetarnego będzie kontynuowany. Stopa docelowa sięgnie 4% w połowie roku, a ryzyka są rozłożone w kierunku wyższych stóp.

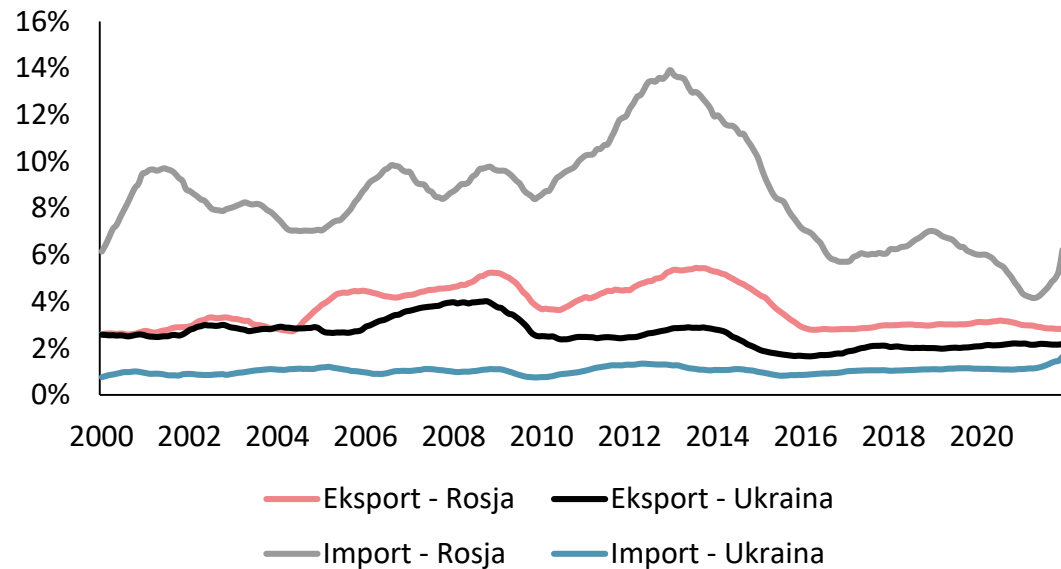
Źródło: Pekao S.A., NBP, Refinitiv, GUS



Wojna rosyjsko-ukraińska podbije inflację i wyhamuje wzrost

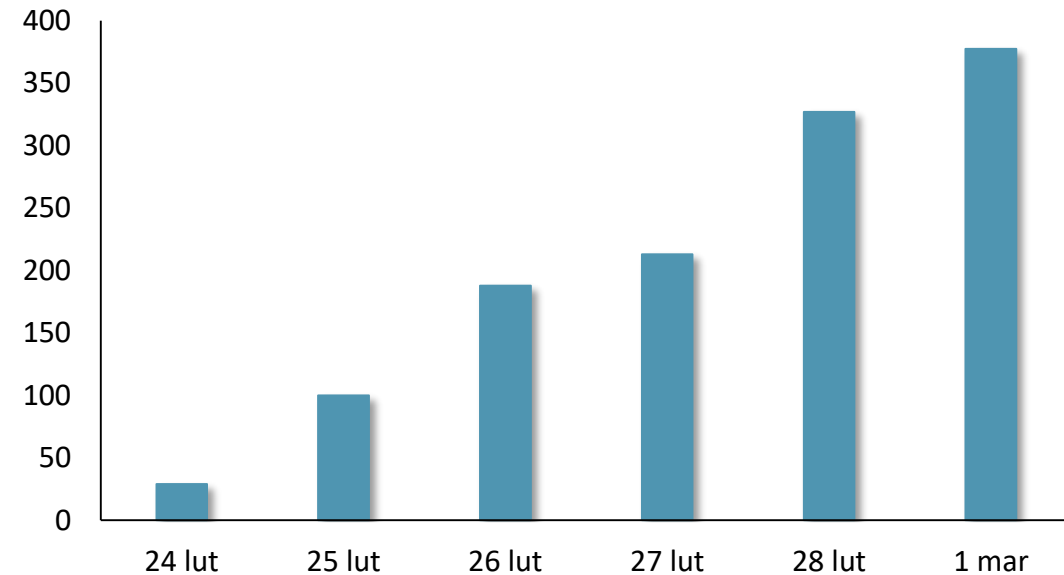
Udział wymiany handlowej Polski z Rosją i Ukrainą

% całości, 12-miesięczna średnia



Napływ uchodźców z Ukrainy do Polski

tys. osób



- Ukraina, Rosja i Białoruś łącznie odpowiadają za ok. 5% polskiego eksportu. Można spodziewać się, że kilkudziesięcioprocentowe spadki importu w tych krajach (bezpośredni skutek sankcji i działań wojennych) obniżą polski PKB o ok. 1 pkt. proc.
- Główny kanał wpływu na polską gospodarkę to za pośrednictwem inflacji (wzrost cen surowców, słaby złoty, zaburzenia dostaw). Możliwa inflacja > 10% pomimo tarcz.
- Średni okres: większe wydatki fiskalne w związku ze zbrojeniami, opieką nad uchodźcami i rozbudową infrastruktury energetycznej, cyfrowej, etc.
- Większe prawdopodobieństwo odblokowania Krajowego Planu Odbudowy.

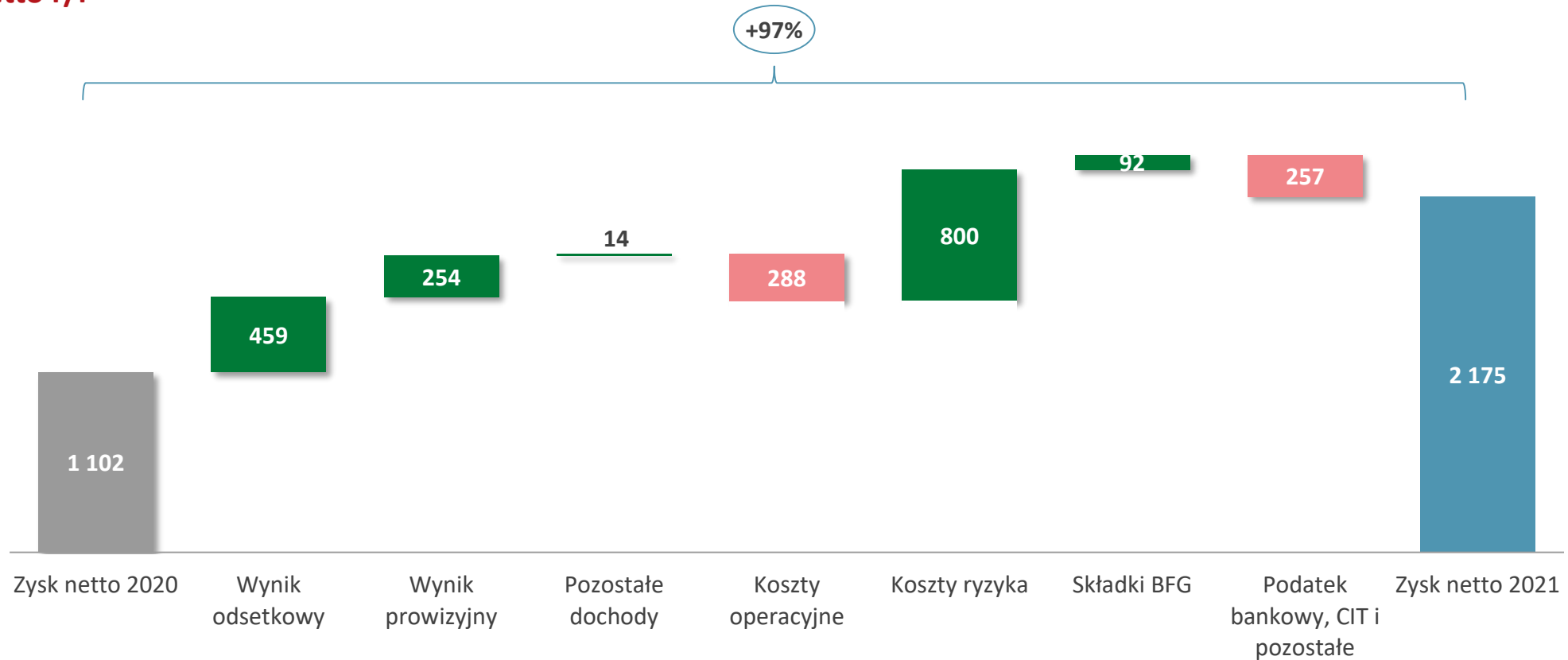
Źródło: Eurostat, Straż Graniczna, Pekao S.A.



Ścieżka generowania zysku netto

Spadek kosztu ryzyka oraz wzrost wyniku prowizyjnego i odsetkowego miały decydujące znaczenie dla silnego wzrostu zysku netto r/r

PLN mln

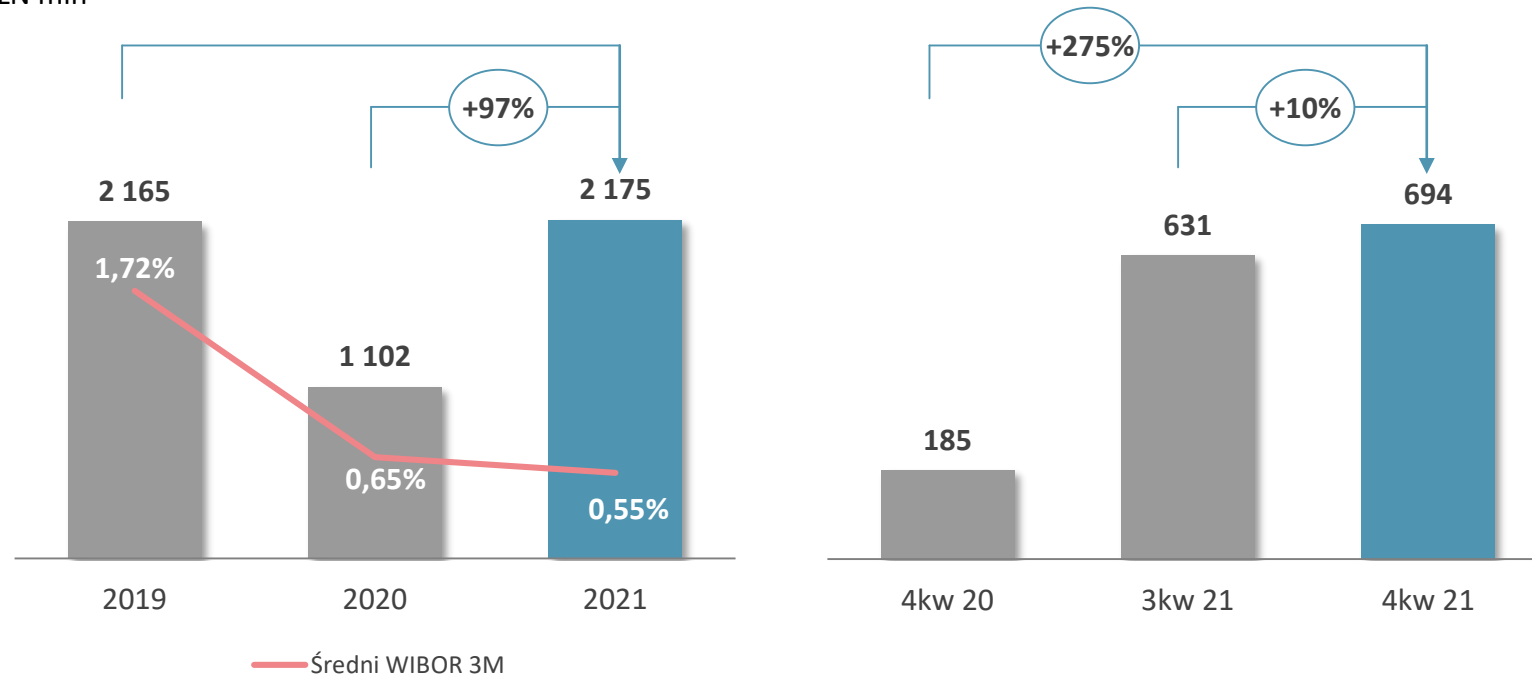




Silny wzrost zysku netto w 2021 r.

Dynamika zysku netto

PLN mln



Wzrost zysku netto w 2021 dzięki:

- znaczącej poprawie wyniku odsetkowego
- solidnemu wzrostowi wyniku prowizyjnego
- odpowiedzialnemu zarządzaniu ryzykiem i spadkowi kosztów ryzyka
- niższym opłatom BFG
- RoE w 2021 na poziomie 8,7%, wskaźnik Koszty/Dochody (wł. BFG) na poziomie 47,3%



Wartość dla inwestorów

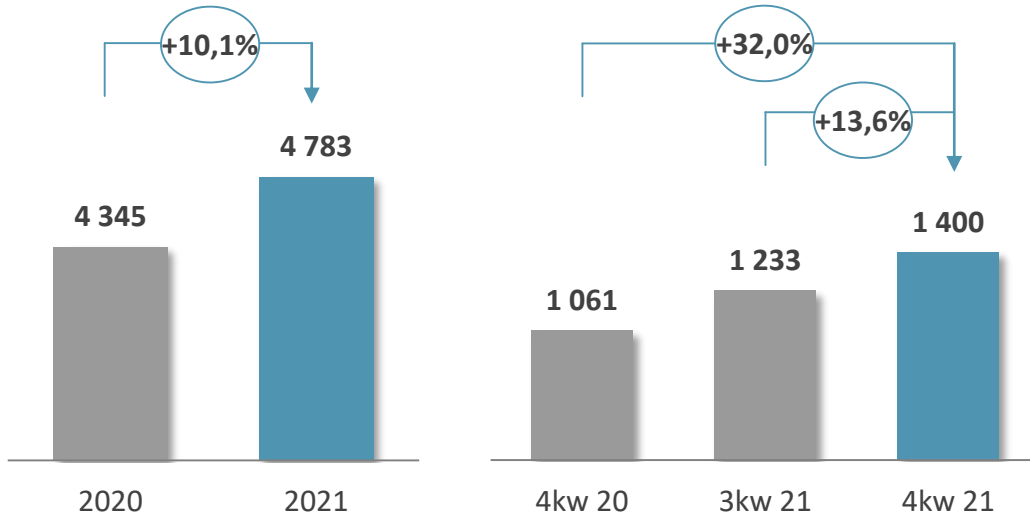
RoE w 2021 r. na poziomie 8,7% z utrzymaniem silnej pozycji kapitałowej (T1 15,1%)



Znaczący kwartalny wzrost dochodów operacyjnych z zachowaniem dyscypliny kosztowej

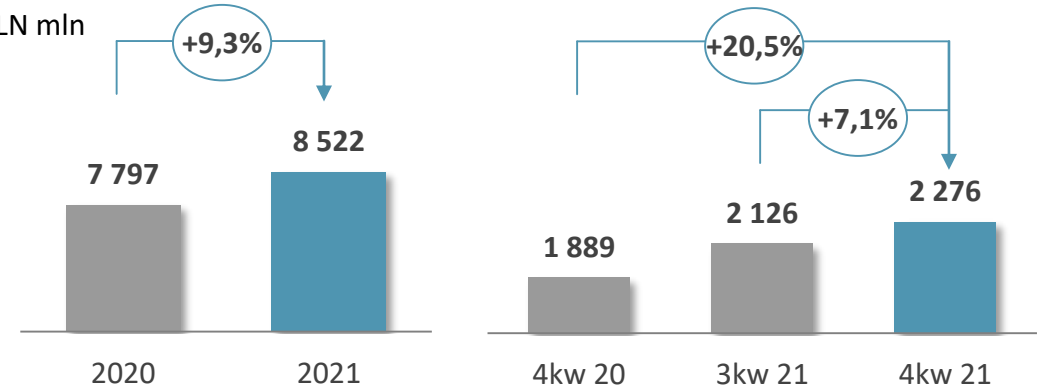
Zysk operacyjny brutto

PLN mln



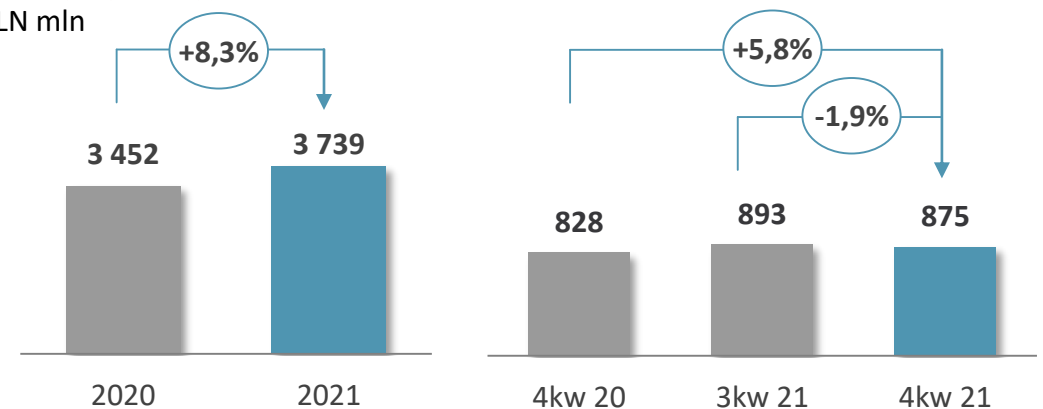
Dochody z działalności operacyjnej

PLN mln



Koszty operacyjne¹

PLN mln



- Silny wzrost zysku operacyjnego r/r
- Spadek kosztów operacyjnych kw/kw

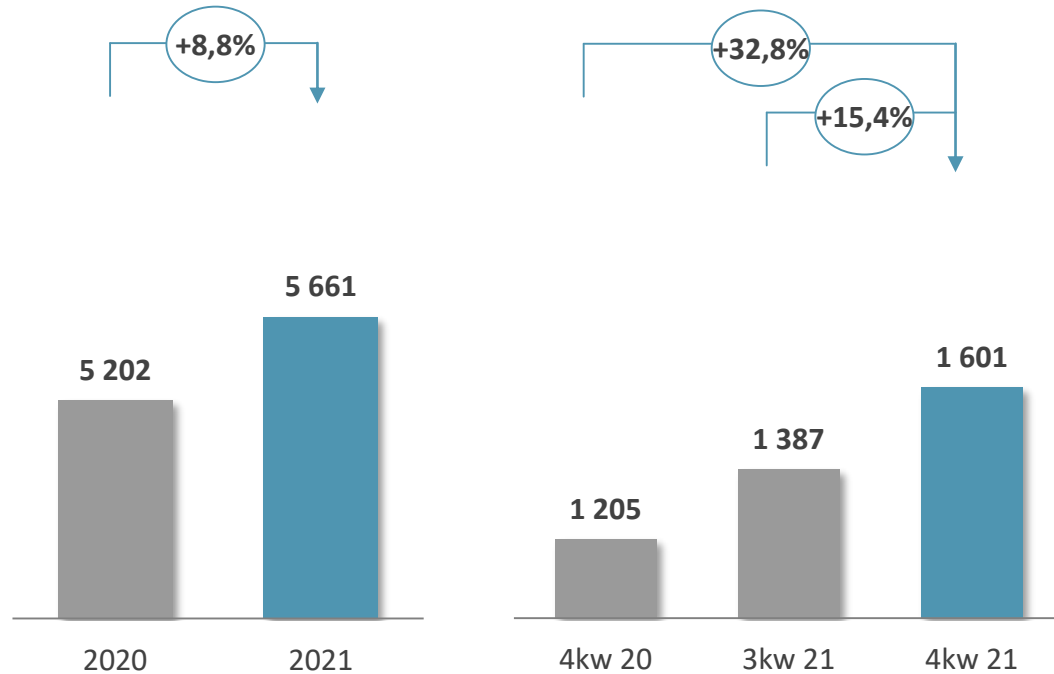
¹ Z wył. BFG



Wzrost wyniku odsetkowego w kwartale dzięki wzrostowi stóp procentowych

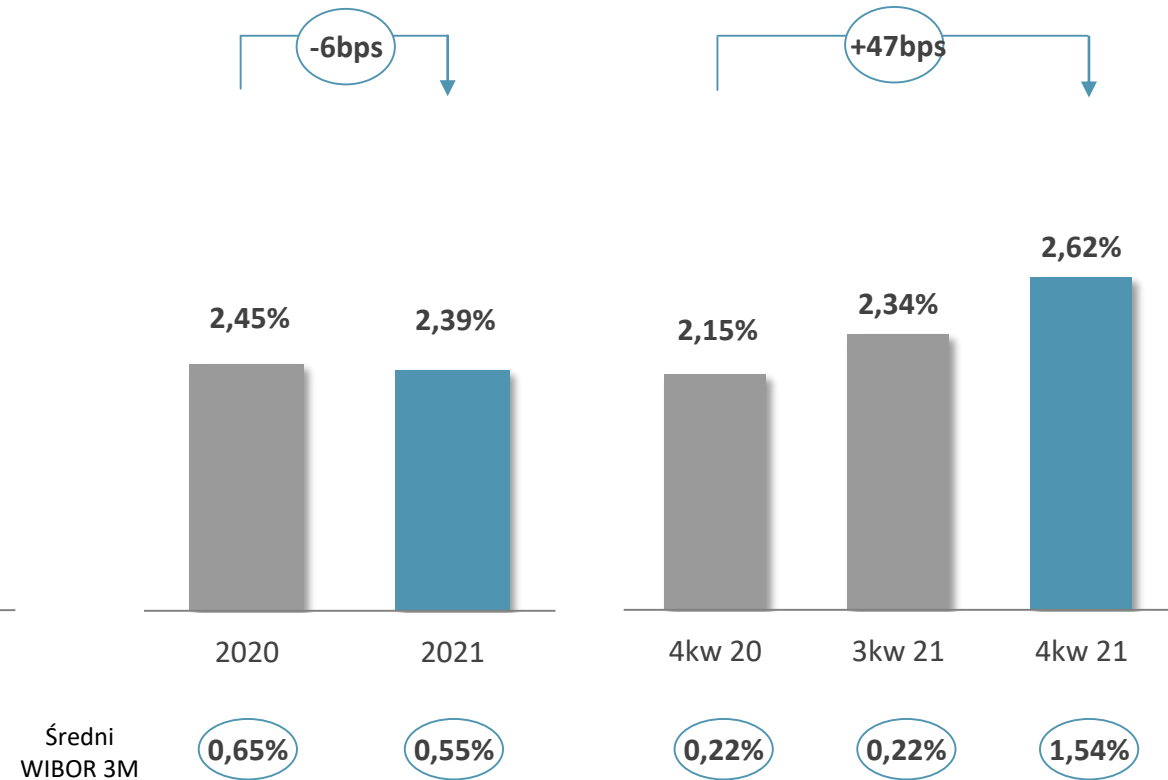
Wynik odsetkowy netto

PLN mln



Marża odsetkowa netto

%

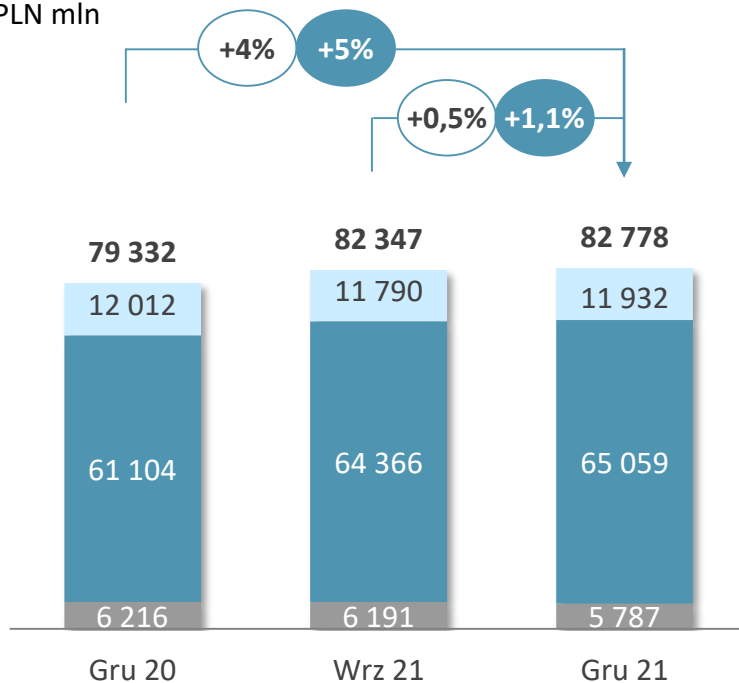




Silna dynamika wzrostu w strategicznych segmentach (kredyty MID i SME). Solidny wzrost w segmencie dużych korporacji

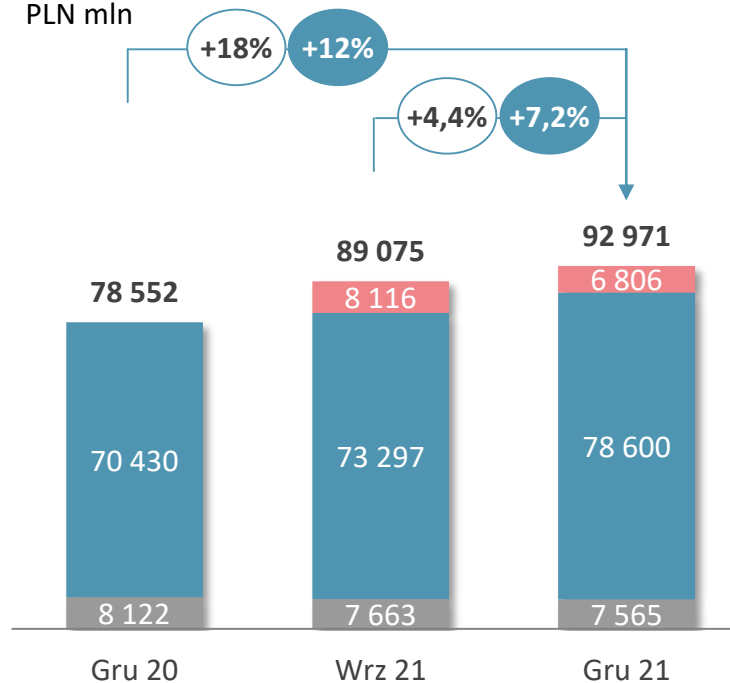
Kredyty detaliczne¹

PLN mln

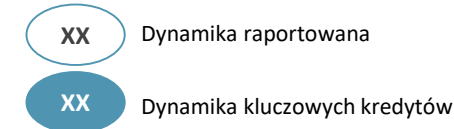


Kredyty korporacyjne²

PLN mln



- +11% r/r wzrost kredytów ogółem (+7% r/r z wyłączeniem wpływu konsolidacji portfela ex-Idea Banku)
- Wzrost kredytów detalicznych napędzany 6% wzrostem r/r kredytów hipotecznych w PLN, stabilizacja portfela pożyczek gotówkowych
- Silny +24% r/r wzrost portfela kredytów w połączonych segmentach MID i MŚP (segment przedsiębiorstw)



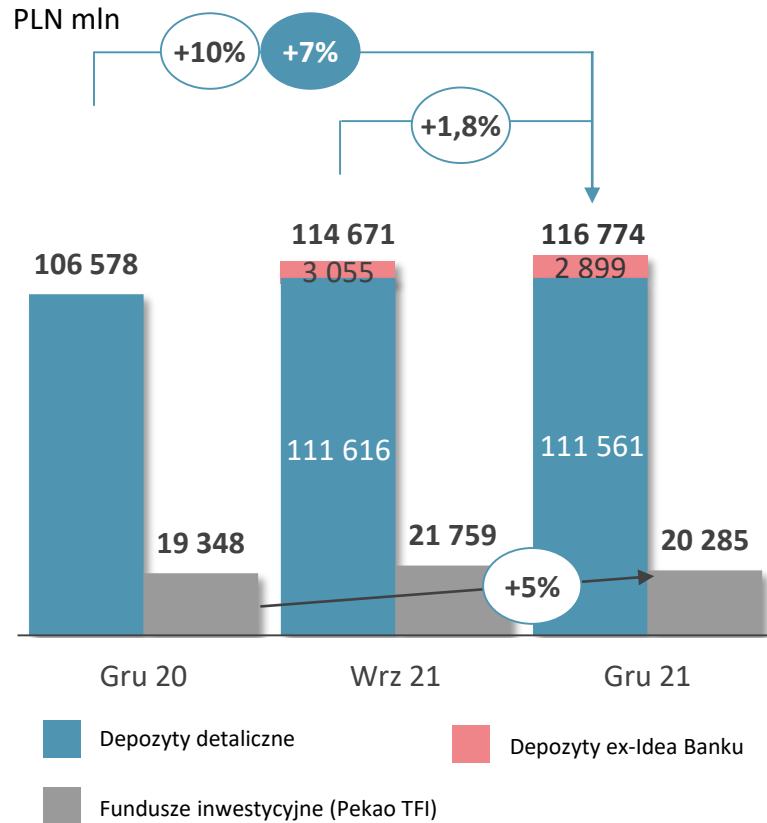
¹ Kredyty brutto

² Kredyty brutto, segmenty Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo. Portfel Ex-Idea Banku obejmuje kredyty mikro zaliczane do kredytów detalicznych. W celach ilustracyjnych cały portfel przedstawiono w ramach kredytów korporacyjnych

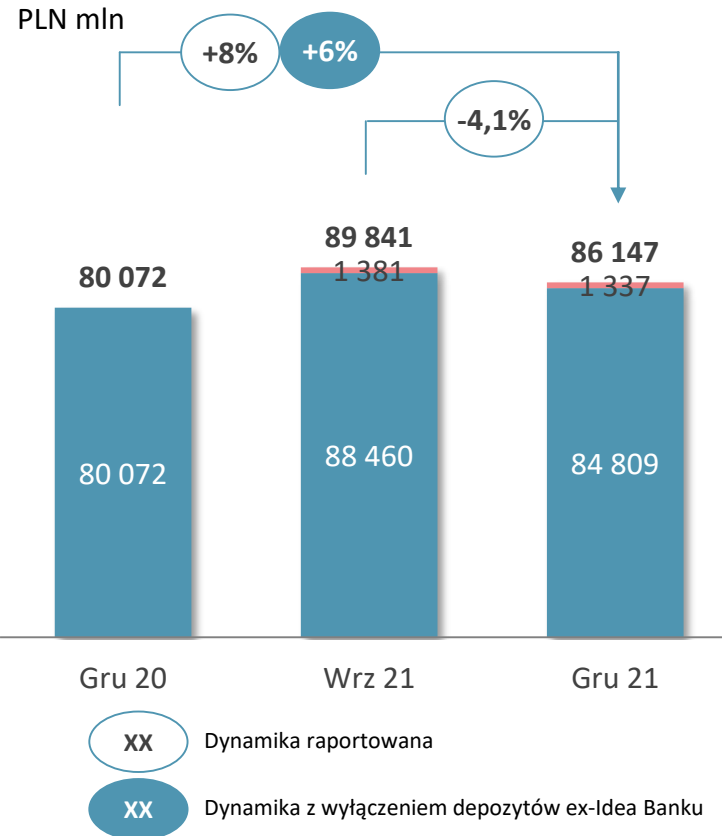


Znaczący wzrost depozytów w 2021 r.

Oszczędności detaliczne



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹



- Całkowita baza depozytowa wzrosła o 9% r/r (+6% r/r wyłączając wpływ depozytów ex-Idea Banku)
- Kwartalny spadek wolumenu depozytów korporacyjnych

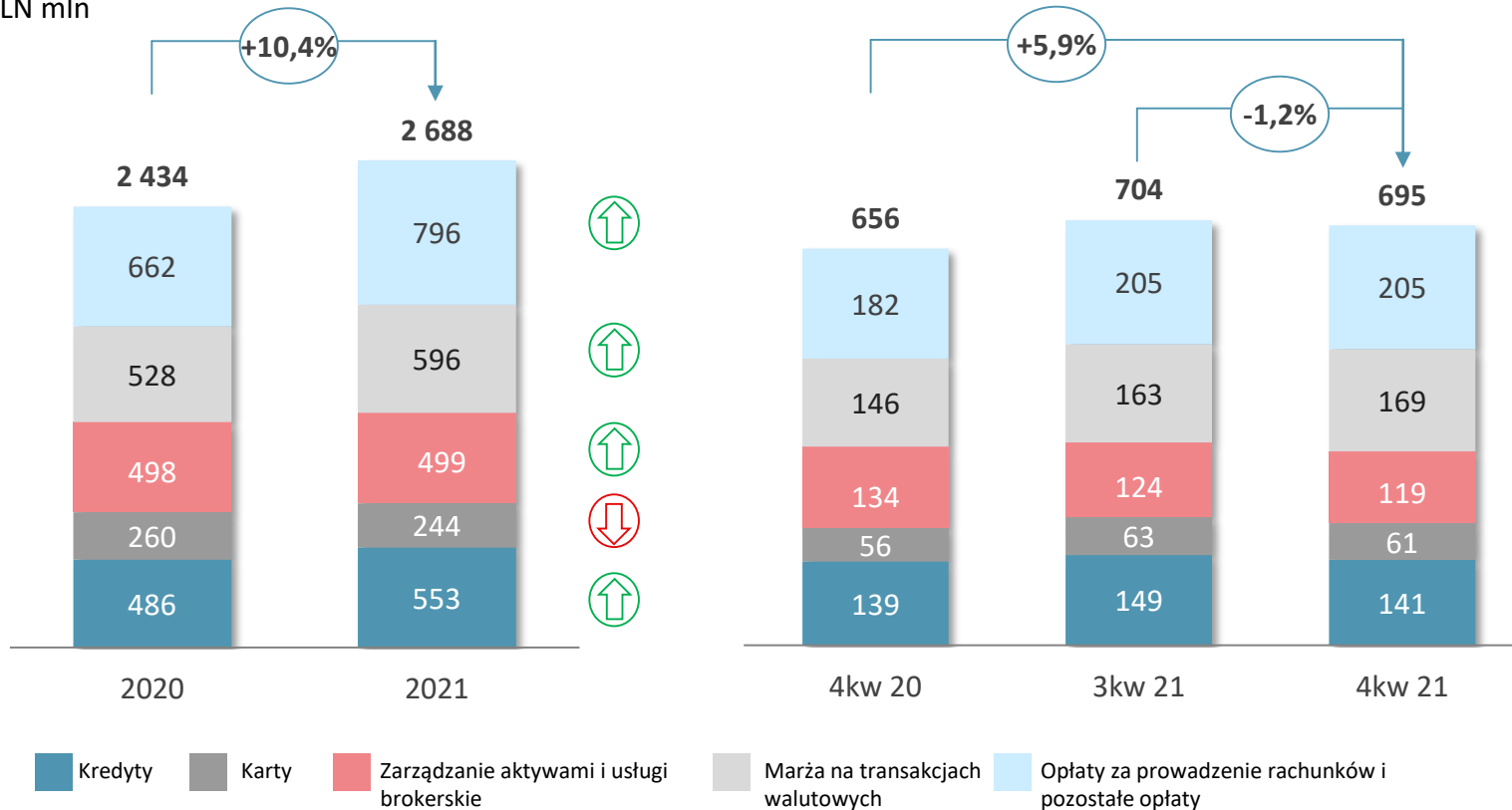
¹ Segmenty Bankowości Korporacyjnej oraz Przedsiębiorstw, bez SBB i transakcji repo



Silny wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji r/r

Wynik z tytułu opłat i prowizji

PLN mln



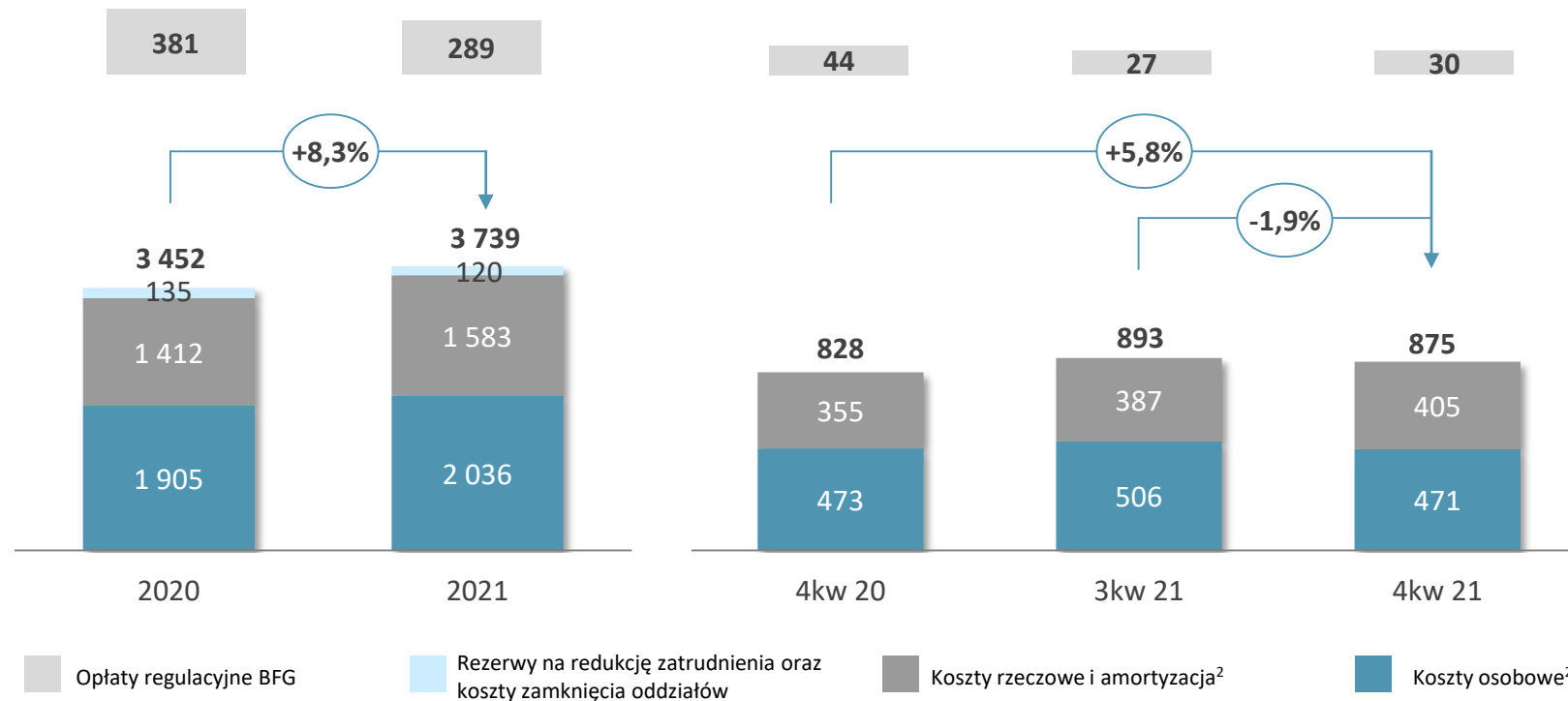
- Silny wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji w 2021 r. napędzany przez opłaty związane z udzielaniem kredytów, marżę na transakcjach walutowych oraz opłaty za prowadzenie rachunków bankowych
- Słabnąca w trakcie 2021 roku kontrybucja zarządzania aktywami i usług brokerskich



Kwartalny spadek kosztów operacyjnych

Koszty operacyjne¹

PLN mln



- Dynamika kosztów w 2021 pod wpływem konsolidacji ex-Idea Banku i jednorazowych kosztów integracji (wpływ na 2kw-4kw'21)
- Widoczny pozytywny wpływ wcześniejszej restrukturyzacji zatrudnienia na koszty osobowe w 4kw'21

¹ Z wył BFG

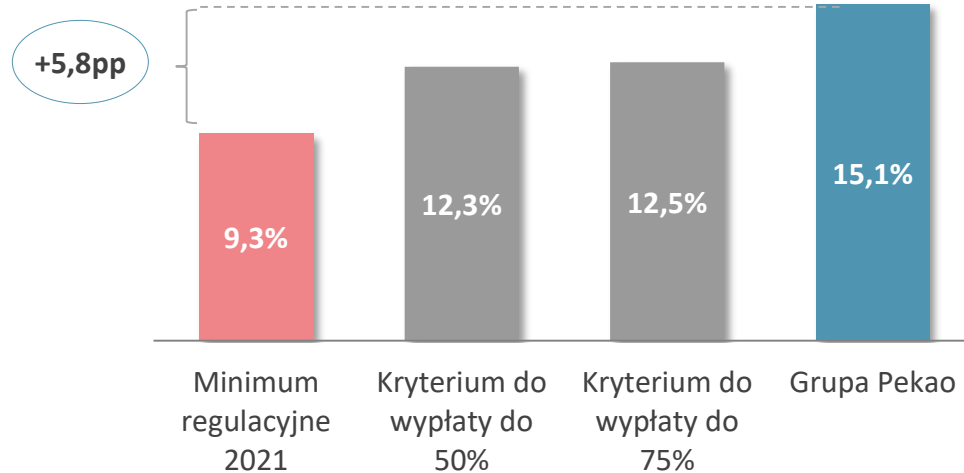
² Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) rezerwy na redukcję zatrudnienia



Bardzo dobra pozycja kapitałowa, potencjał dywidendowy zgodny ze strategią (50-75% zysku netto)

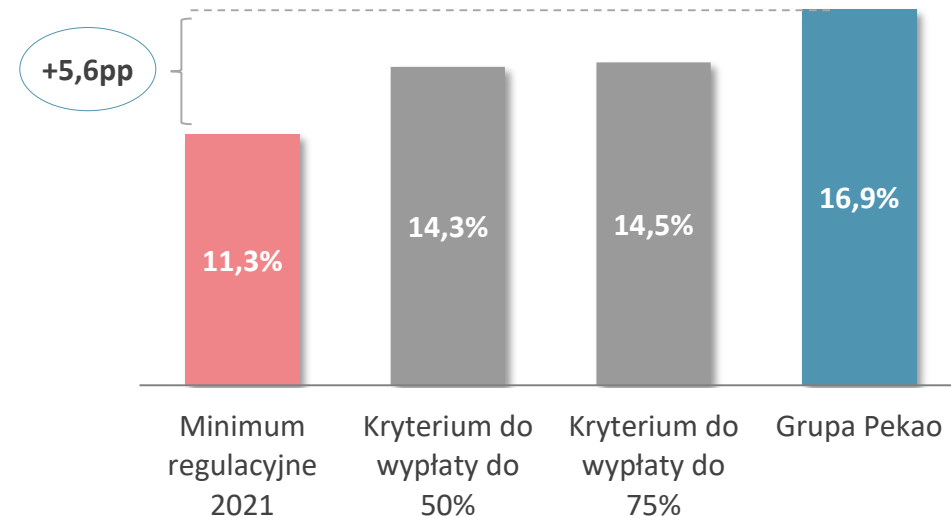
Tier 1

%



Łączny współczynnik kapitałowy

%



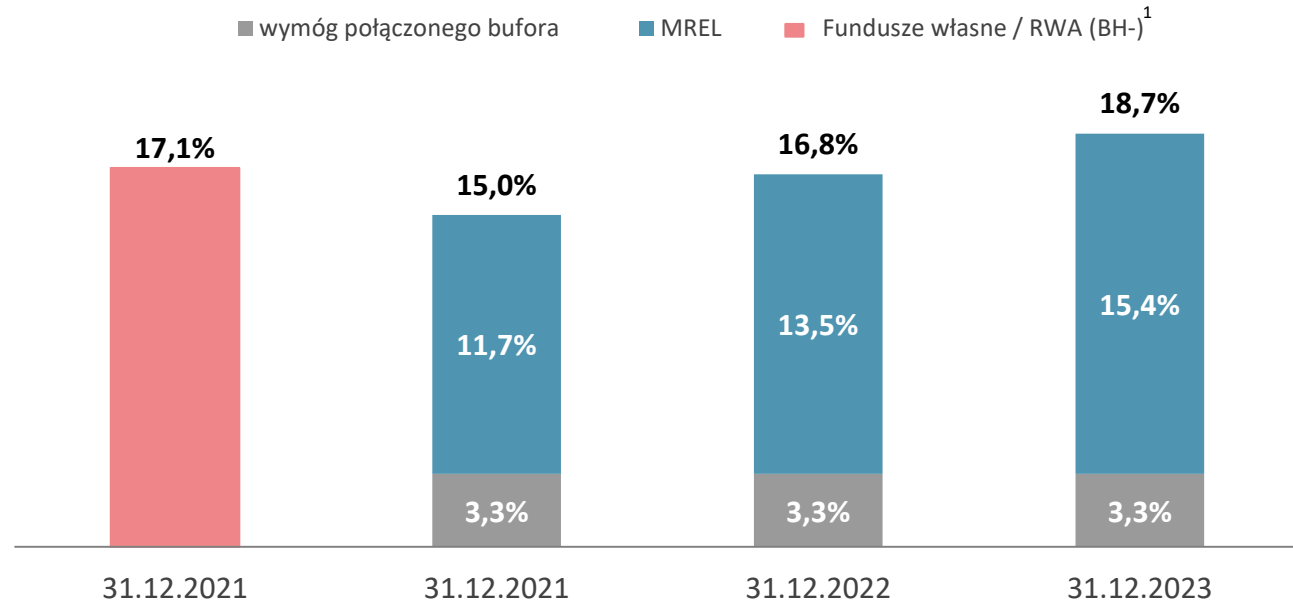
Nota: kryterium do wypłaty do 50% zysku netto w formie dywidendy to minimalny wymóg dla Grupy (9,26%) powiększony o 3,0%.
Kryterium do wypłaty do 75% zysku netto w formie dywidendy to suma kryterium do wypłaty 50% (12,26%) oraz parametru P2G (0,27%).



Wymogi minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

Wymogi MREL

%



Wymogi minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

- Docelowy wymóg MREL został określony dla Banku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem Pekao Banku Hipotecznego, w wysokości 15,37 % łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko i powinien być osiągnięty do końca 2023 r.
- Śródkresowe cele MREL wynoszą odpowiednio 11,69% na koniec 2021 r. i 13,53% na koniec 2022 r.
- W celu spełnienia wymogu MREL z nadwyżką, Bank planuje wyemitować ok. 7 mld PLN długu (T2 i SNP) w najbliższych latach

¹ RWA (BH-) - zgodnie z art. 97 ust. 4a ustawy o BFG, RWA Pekao Banku Hipotecznego zostało wyłączone z kalkulacji

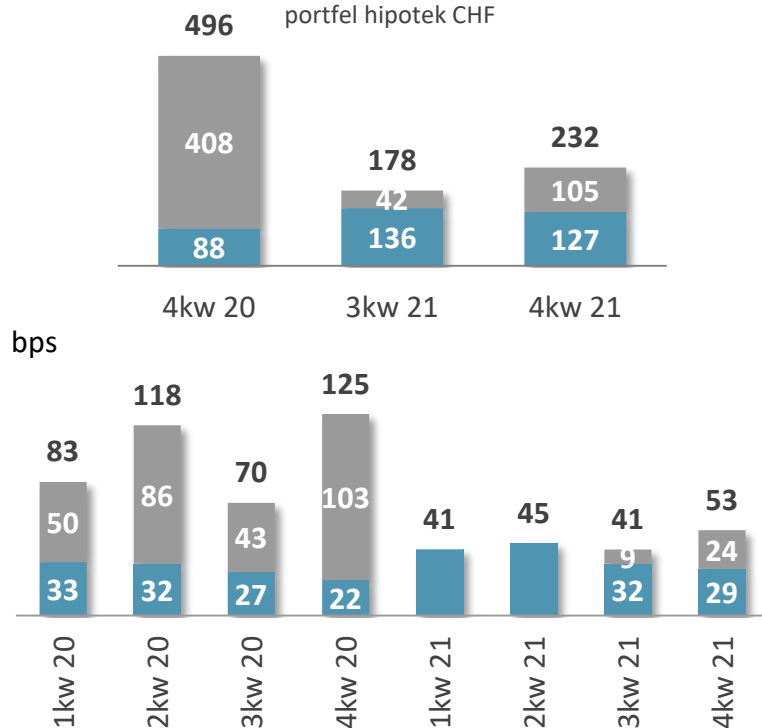


Stabilizacja kosztu ryzyka na poziomach sprzed COVID dzięki silnemu ożywieniu gospodarczemu

Koszty ryzyka

PLN mln

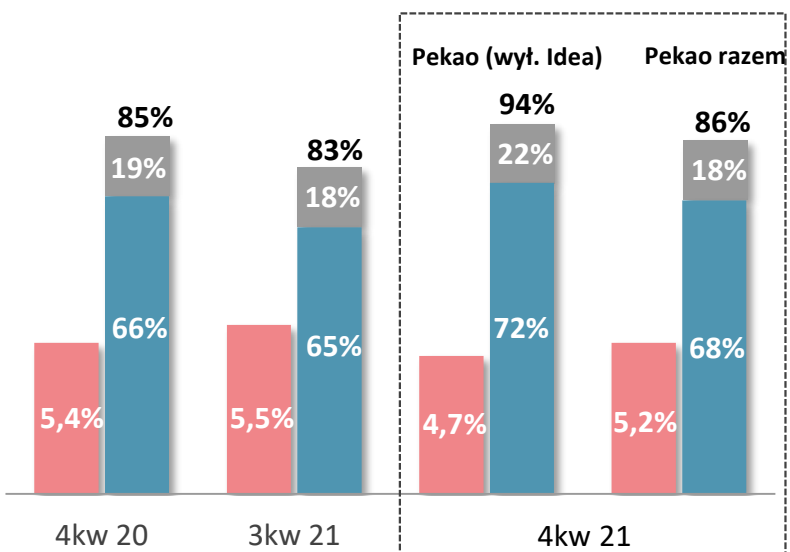
■ Standardowy koszt ryzyka
■ Rezerwy związane z COVID-19 i na portfel hipotek CHF



Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia rezerwami

%

■ Wskaźnik NPL
■ Pokrycie rezerwami: Koszyk 3
■ Pokrycie rezerwami: Koszyk 1-2



- Stabilizacja kosztu ryzyka dzięki dobrej sytuacji gospodarczej
- Ostrożne podejście do zarządzania ryzykiem widoczne w zawiązaniu dodatkowych rezerw na kredyty hipoteczne w CHF
- Poprawa wskaźnika pokrycia rezerwami i NPL (techniczny wpływ konsolidacji portfela ex-Idea Banku)



Silna poprawa wyników finansowych w sprzyjającym otoczeniu gospodarczym



Skutecznie wykorzystaliśmy ożywienie gospodarcze do poprawy naszych wyników finansowych. RoE w 2021 roku na poziomie 9%



Poprawiliśmy wyniki biznesowe we wszystkich strategicznych segmentach. Doskonałe wyniki bankowości przedsiębiorstw, ożywienie w segmencie dużych korporacji i dobre wyniki detalu



Znacząco zwiększyliśmy nasz wynik odsetkowy i prowizyjny. Potencjał do dalszej poprawy dzięki utrzymaniu wysokiej aktywności klientów i podwyżkom stóp procentowych



Utrzymaliśmy silną kontrolę kosztów operacyjnych. Koszt ryzyka pozostaje niski, pomimo dodatkowych rezerw ostrożnościowych na portfel kredytów CHF

- ▶ Kluczowe osiągnięcia
- ▶ Makro & Wyniki finansowe
- ▶ **Załącznik**





Wszystkie segmenty biznesowe kontrybuowały do wyników 2021

2021 (vs 2020)



Bankowość detaliczna

+29% Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

+40% Nowa sprzedaż kredytów gotówkowych

+17% Klienci aktywnie korzystający z bankowości mobilnej



Bankowość przedsiębiorstw

+24% Portfel kredytów MID i MŚP

+51% Sprzedaż kredytów MŚP

+74% Nowa sprzedaż kredytów MŚP z gwarancjami



Bankowość korporacyjna

+26% Prowizje kredytowe w segmencie dużych korporacji

+15% Usługi powiernicze

+23% Dochód w segmencie faktoringu dla korporacji

Nota: Segment Bankowości Przedsiębiorstw składa się z połączonych segmentów MID i MŚP