



Wyniki finansowe w 1kw'20

Mocne wyniki biznesowe. Bank Pekao dobrze przygotowany do bardziej wymagających warunków otoczenia gospodarczego

Warszawa, 12 Maja 2020

Mocne wyniki biznesowe. Bank Pekao dobrze przygotowany do bardziej wymagających warunków otoczenia gospodarczego



Wzrost: +13% wzrost powtarzalnego zysku netto wsparty dobrymi wynikami biznesowymi: +8% wzrost wolumenu kredytów w połączeniu z +11% wzrostem dochodów komercyjnych



Efektywność: Znacząca poprawa wskaźnika Koszty/Dochody o 260 pb do 41,6%, wsparta strategicznymi działaniami kosztowymi podjętymi w celu podnoszenia efektywności Banku



Transformacja cyfrowa: Realizacja potencjału transformacji cyfrowej: +31% wzrost aktywnych użytkowników mobilnych wsparty przez aplikację „Selfie” i prawie 50% udział sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w kanałach cyfrowych



COVID-19: Podjęliśmy szybko szereg działań operacyjnych i komercyjnych w celu wsparcia pracowników i klientów w świetle rozwoju epidemii COVID-19



Odporność: Pekao jest dobrze przygotowany do stawienia czoła wymagającym warunkom gospodarczym z najniższym kosztem ryzyka i największym pokryciem kredytów zagrożonych wśród dużych banków

1

Kluczowe osiągnięcia

2

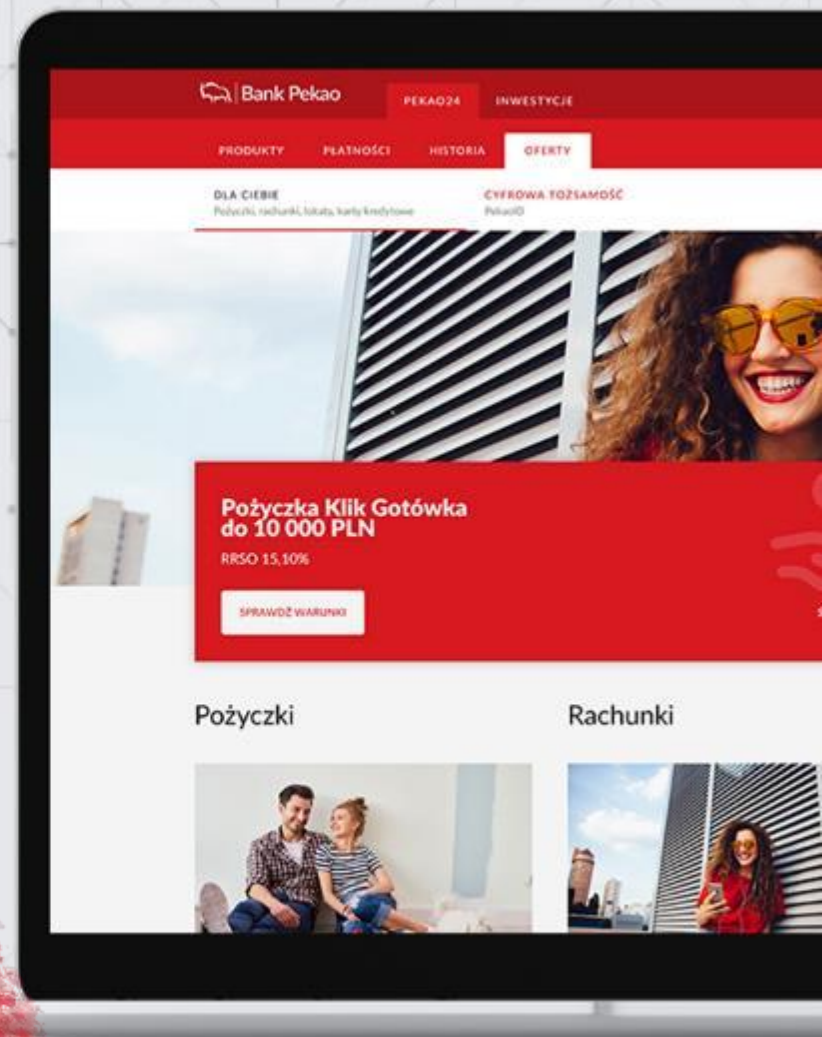
Odpowiedź Pekao na COVID-19

3

Szczegółowe wyniki finansowe

4

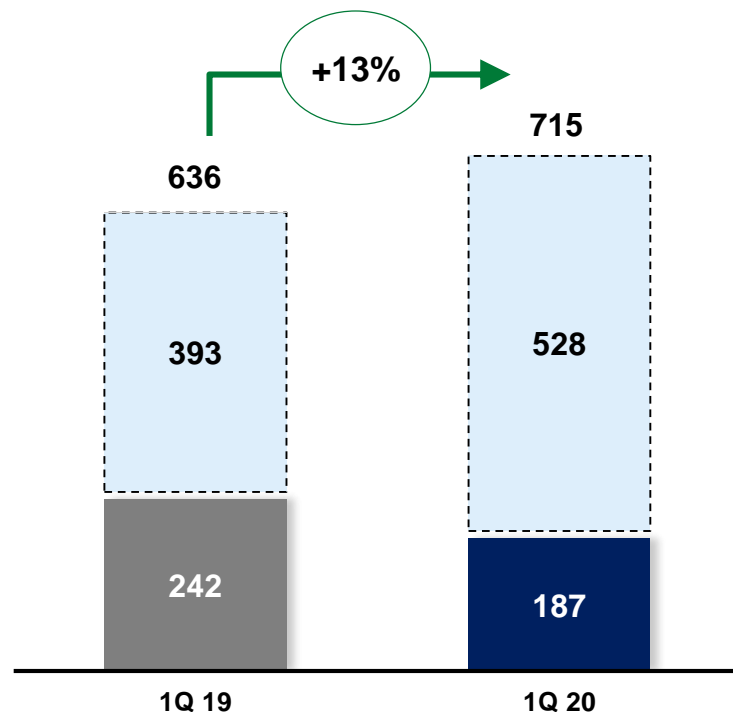
Załącznik



Wyniki finansowe odzwierciedlają solidne osiągnięcia biznesowe i ostrożność w zarządzaniu ryzykiem w świetle rozwoju epidemii COVID-19

Dynamika zysku netto

PLNm



XX

Dynamika z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych. Szczegóły znajdują się na slajdzie 24



Wartość dla inwestorów

Solidne wyniki operacyjne połączone ze strategicznymi działaniami mającymi na celu przygotowanie organizacji na bardziej wymagające warunki ekonomiczne z powodu rozwoju epidemii COVID-19

Kluczowe dźwignie wyników finansowych w 1kw'20



+13% wzrost powtarzalnego zysku netto dzięki silnemu wzrostowi dochodów komercyjnych o +11% i dyscyplinie kosztowej



Wysoka efektywność kosztowa (Koszty/Dochody na poziomie 41,6%¹) wspierana przez inicjatywy transformacji operacyjnej i optymalizacji zatrudnienia



Ostrożne podejście do zarządzania ryzykiem odzwierciedlone w 198 mln zł rezerw związanych z COVID-19 na oczekiwane pogorszenie warunków ekonomicznych

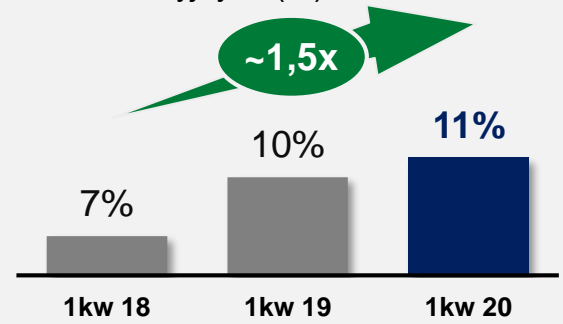


Znaczny spadek kosztów regulacyjnych BFG o 36% z powodu zmiany struktury składek dla sektora i działań optymalizacyjnych podjętych przez Bank

Wzrost: Utrzymaliśmy wysokie dynamiki działalności komercyjnej

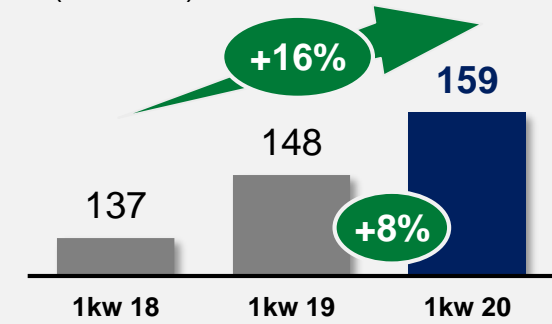
Rentowność

Dynamika dochodów komercyjnych (%)



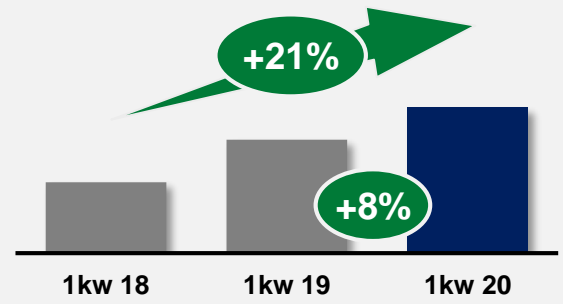
Wolumeny

Wolumen kredytów (mld PLN)



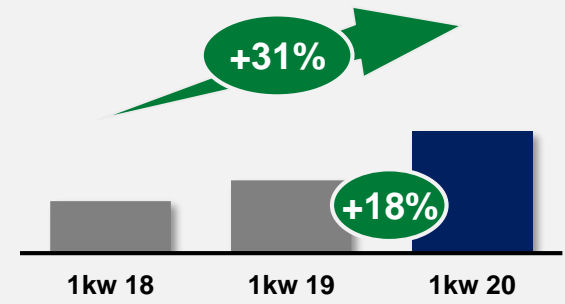
Bankowość Detaliczna

Dochody komercyjne, mln PLN



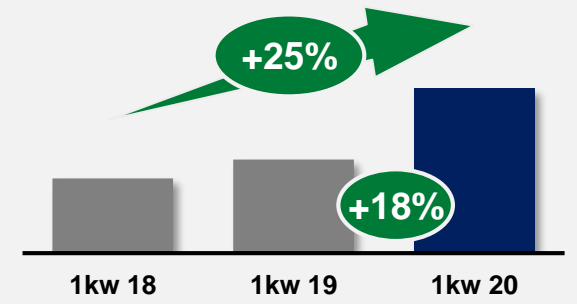
Bankowość MŚP

Dochody komercyjne, mln PLN



Bankowość Korporacyjna

Dochody komercyjne, mln PLN

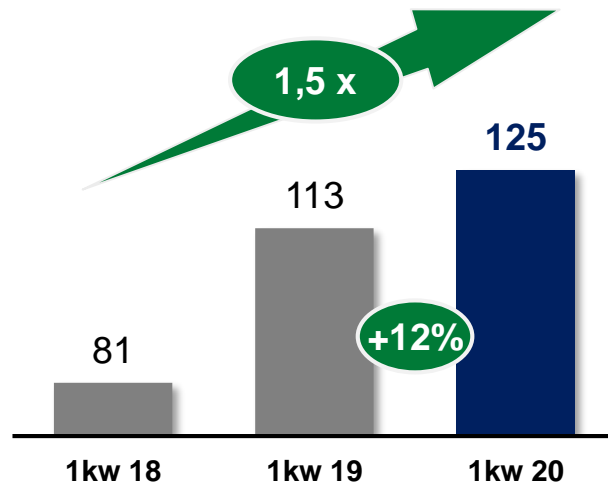


Satysfakcja klienta: Utrzymanie wysokiego tempa akwizycji klientów wraz z przyspieszeniem rozwoju bankowości cyfrowej



Dobra akwizycja w Detalu

Nowe detaliczne rachunki bieżące (tys.)



Nowa sprzedaż rachunków bieżących zainicjowana w formie cyfrowej (udział w %)

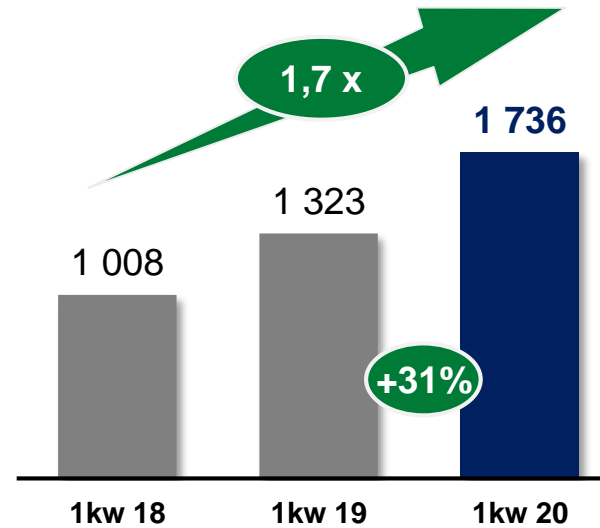
~0%

22%

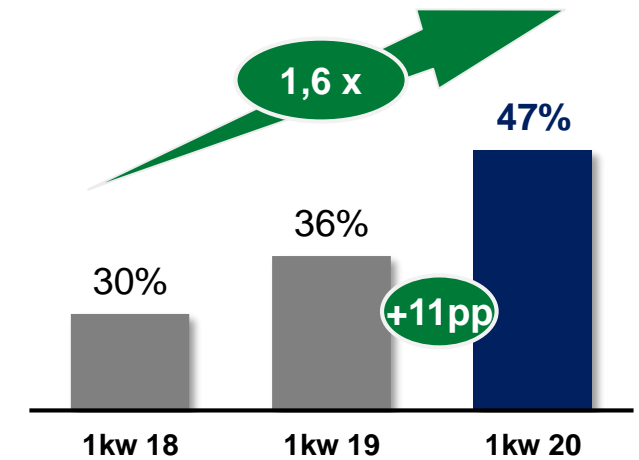


Przyspieszenie Bankowości cyfrowej

Aktywni użytkownicy mobilni (tys.)



Udział pożyczek gotówkowych sprzedawanych cyfrowo (%)¹

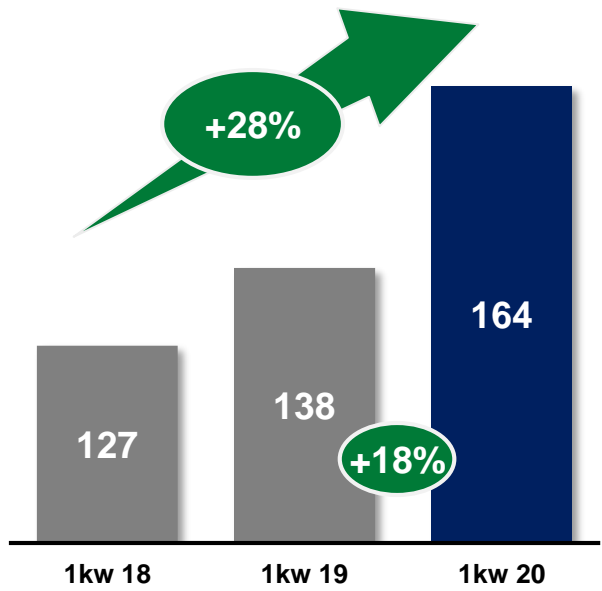


¹ Udział w ogólnej liczbie udzielonych pożyczek gotówkowych

Satysfakcja klienta: Segment bankowości korporacyjnej utrzymał swój model ukierunkowany na zwiększeniu dochodowości i wsparciu cross-sellingiem

Zacieśnianie relacji z klientami korporacyjnymi

Przychody na klienta bankowości korporacyjnej (tys. PLN)



Lider w obsłudze i finansowaniu sektora korporacyjnego

| | | | |
|--|---|---|---|
| <p>emitel</p> <p>PLN 1,5 mld</p> <p>Senior facilities</p> | <p>Integer.pl Grupa Kapitałowa</p> <p>PLN 250 mln</p> <p>Super Senior Facility</p> | <p>WP</p> <p>PLN 978 mln</p> <p>Senior facilities</p> | <p>WIELKOPOLSKI INDIK</p> <p>PLN 77 mln</p> <p>Kredyt inwestycyjny</p> |
| <p>ICBC</p> <p>PLN 200 mln</p> <p>Kredyt terminowy</p> | <p>BASE CAMP</p> <p>PLN 79 mln</p> <p>Finansowanie inwestycji VAT facility</p> | <p>MLP GROUP</p> <p>EUR 30 mln</p> <p>5-letnie obligacje</p> | <p>GHELAMCO INTERNATIONAL REAL ESTATE INVESTOR & DEVELOPER</p> <p>PLN 30 mln</p> <p>3,5-letnie obligacje</p> |

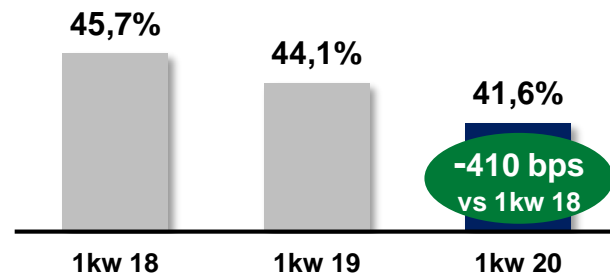
Efektywność: Kolejny kwartał poprawy efektywności operacyjnej



Skutecznie wdrażany program transformacji przynosi wymierne rezultaty

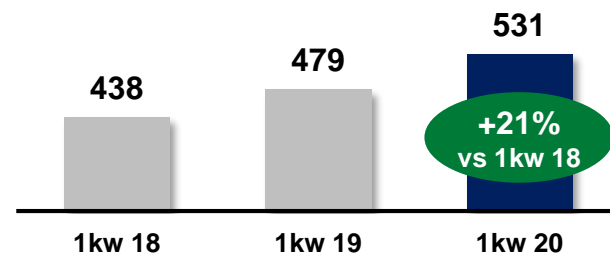
Poprawa efektywności kosztowej dzięki projektom efektywnościowym

Koszty / Dochody (%)¹

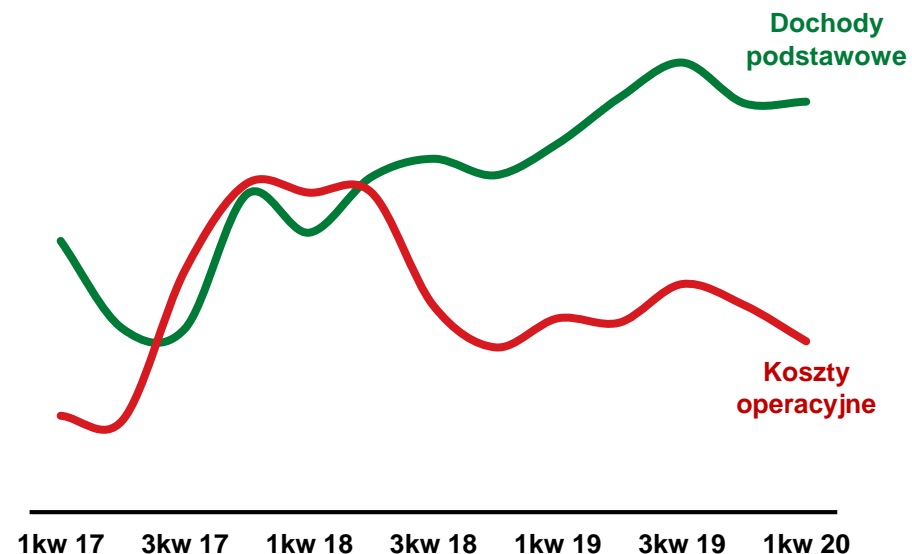


Utrzymany silny nacisk na rentowność biznesu

Dochody / Liczba etatów (tys.)



Szczętki operacyjne (p.p.)²



Silna pozycja wyjściowa aby sprostać trudniejszym warunkom otoczenia biznesowego

¹ Wsk. Koszty/Dochody w 1kw'20 z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na redukcję zatrudnienia i kosztów likwidacji oddziałów. Raportowany wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 48,2%.

² Szczętki operacyjne definiowane jako różnica dynamiki dochodów podstawowych (NII+F&C) oraz dynamiki kosztów operacyjnych (z wył. BFG)

Kluczowe wskaźniki KPI realizowane zgodnie ze strategią w 1kw'20

Transformacja operacyjna i cyfrowa zgodnie z planem

Wykonanie strategii 2020

| | 2018 | 2019 | 1kw'20 | Oczekiwania na 2020 (przed epidemią COVID-19) |
|--|-------|-------|--------|---|
|  Wzrost dochodów komercyjnych | 10% | 12% | 11% | >10% |
|  Wzrost kredytów | 6% | 8% | 8% | 7 - 8% |
|  Koszty/Dochody (z wył. BFG) ¹ | 43,3% | 41,7% | 41,6% | ~40% |
|  Koszty ryzyka ¹ | 36 pb | 43 pb | 33 pb | ~50 pb |
|  ROE powtarzalne ¹ | 10,2% | 10,1% | 10,5% | 11 - 12% |
|  Tier 1 | 15,8% | 15,0% | 14,5% | > 14,5% |

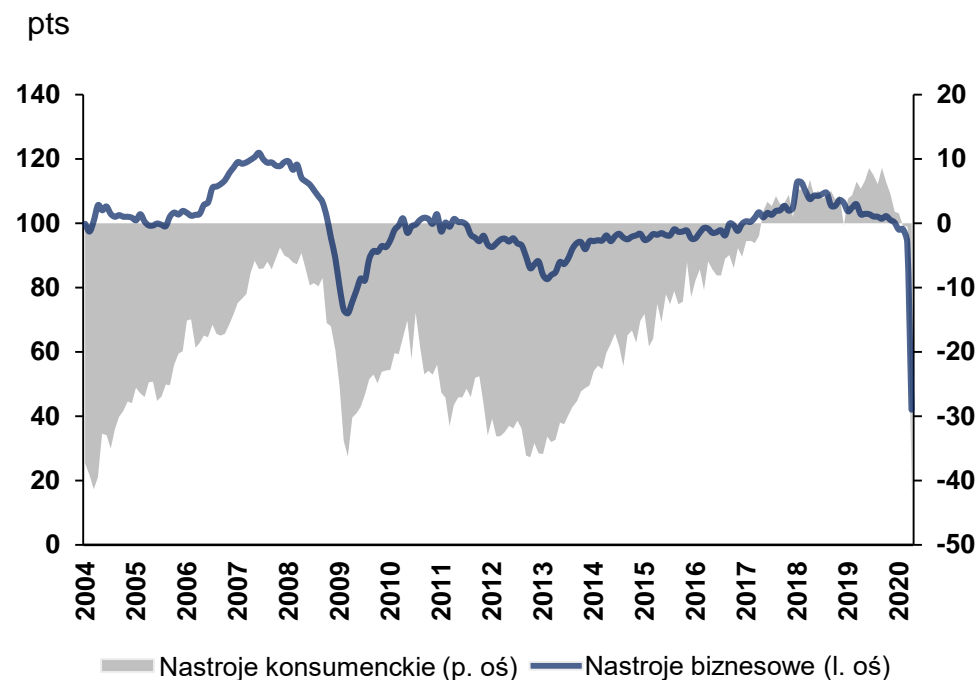
Rozwój epidemii COVID-19 będzie miał negatywny wpływ na wyniki 2020 roku i realizację wskaźników finansowych

- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Odpowiedź Pekao na COVID-19
- 3 Szczegółowe wyniki finansowe
- 4 Załącznik

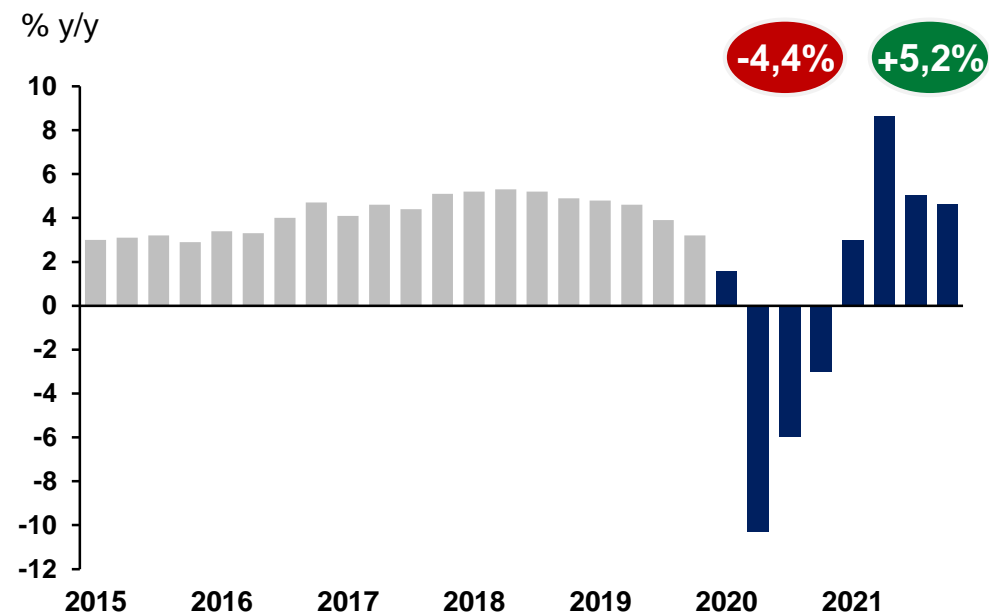


Gospodarcze konsekwencje epidemii COVID-19 w Polsce

Nastroje biznesowe i konsumenckie



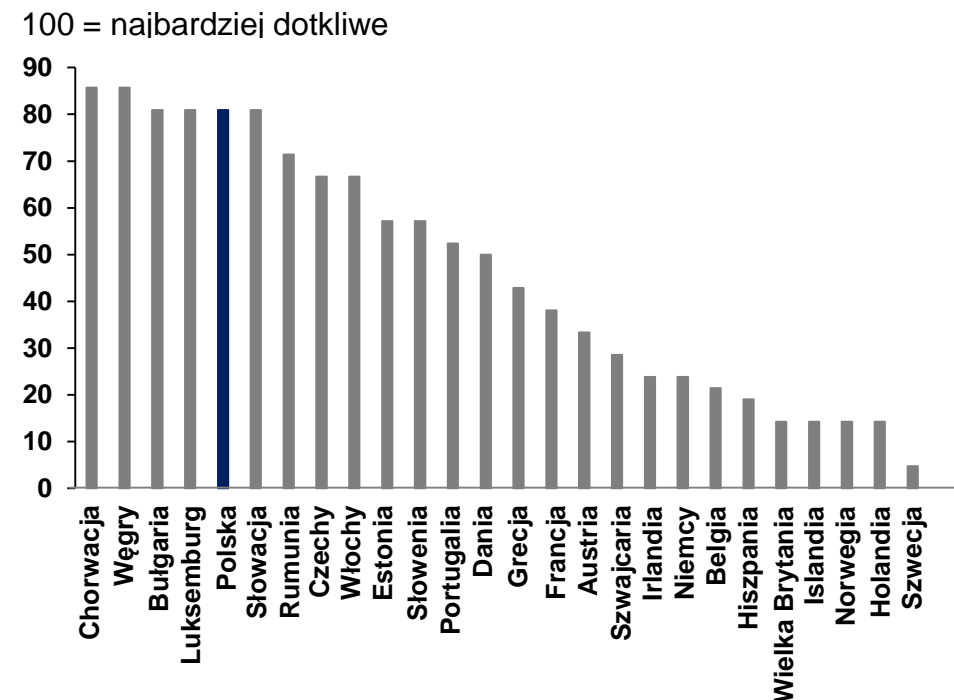
Wzrost PKB (z prognozą)



- Pierwszy dane makroekonomiczne z okresu zamrożenia gospodarki (lockdown) wskazują na **niespotykaną dotąd skalę i szybkość spowolnienia gospodarczego w historii Polski**
- Zarówno **zagregowana podaż** (absencje pracowników, zakazy prowadzenia niektórych rodzajów działalności), jak i **zagregowany popyt** zostały dotknięte
- **Konsumenci zmienili swoje preferencje** praktycznie z dnia na dzień i ograniczyli zbędne zakupy
- **Niektóre sektory zostały całkowicie zamrożone na czas epidemii** (HORECA - hotelarstwo, rekreacja, kultura)
- **PKB spadnie w tym roku o 4,4%** i nie powróci do poziomów sprzed kryzysu przed połową 2021 r. **Prognozowany wzrost PKB w 2021 r. wynosi 5,2%**

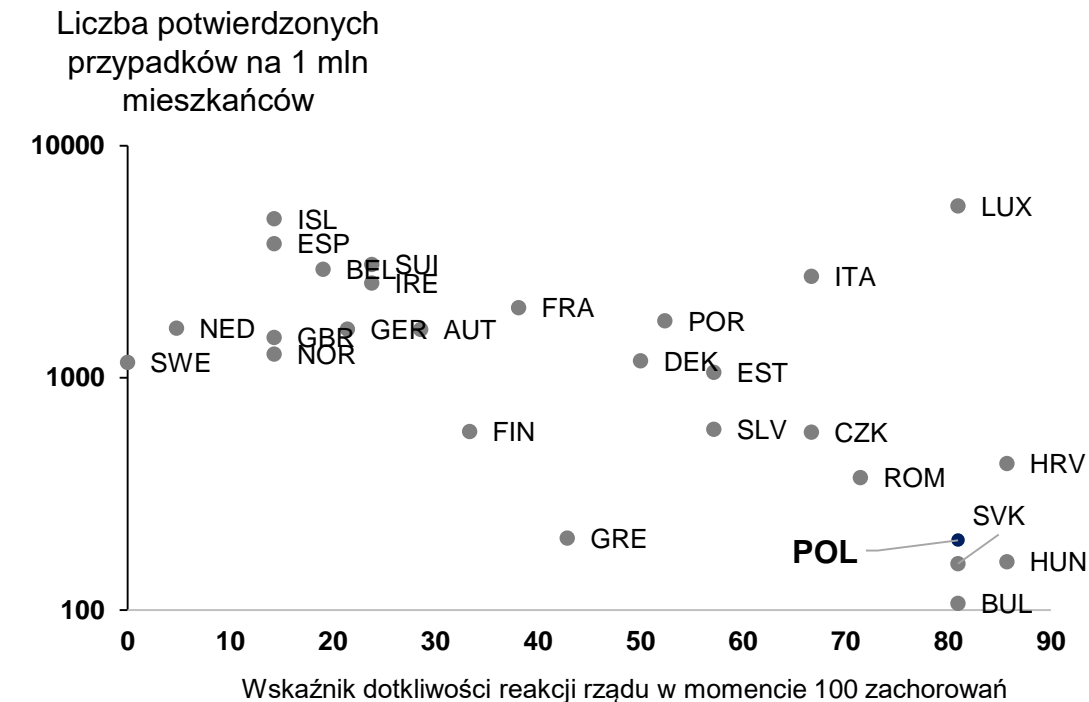
Wczesne wprowadzenie działań „zostań w domu” prawdopodobnie przyczyniło się do mniejszej skali epidemii COVID-19 w Polsce

Dotkliwość ograniczeń w związku z COVID-19 w momencie 100 zachorowań



Wszystkie kraje w regionie wprowadziły lockdown stosunkowo wcześnie. W momencie 100 potwierdzonych przypadków znaczna większość krajów Europy Zachodniej miała znacznie mniej surowe ograniczenia w zakresie przemieszczania się i działalności gospodarczej.

Dotkliwość ograniczeń i bieżąca liczba przypadków



Wczesna reakcja i położenie geograficzne pozwoliły krajom Europy Środkowej i Wschodniej złagodzić skutki epidemii COVID-19. **Dotknięty jest znacznie mniejszy procent populacji.**

Odważna reakcja polityczna mająca na celu ograniczenie wpływu epidemii COVID-19 na gospodarkę

Programy pomocowe w Polsce

NBP & KNF

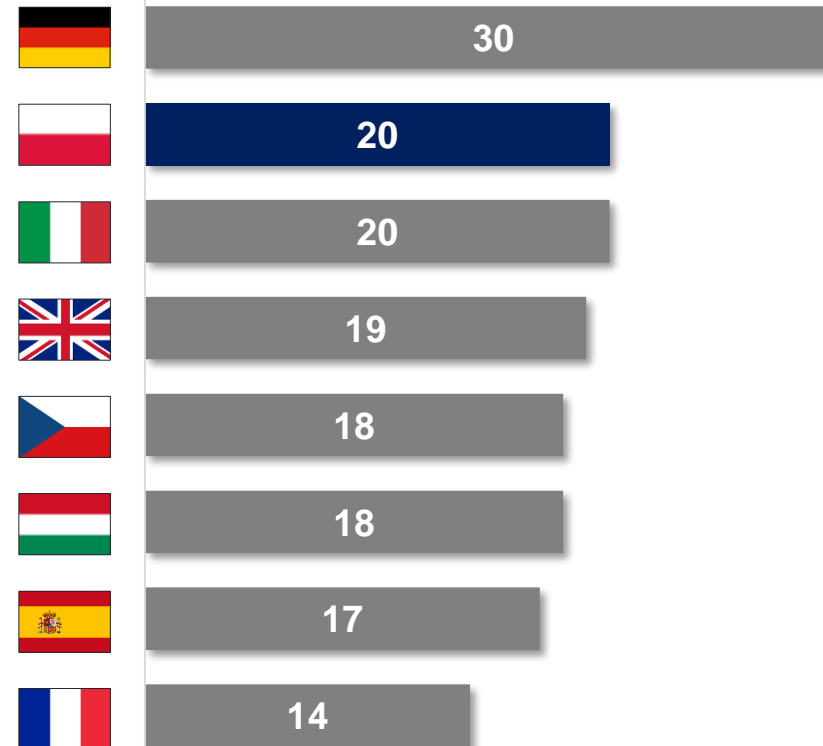
- Stopa referencyjna obniżona do **0,50%** (łącznie o 100 pb)
- Rezerwa obowiązkowa obniżona do **0,5%** z 3,5%
- **Skup obligacji** skarbowych i papierów wartościowych gwarantowanych przez państwo
- **Bufor ryzyka systemowego** obniżony z 3% do 0%
- **Wymogi MREL** przełożone na 2024 r. (z 2020–2022)
- Banki zachęcane do udzielania **wakacji kredytowych** (3-6 miesięcy)

Rząd

- Do 100 mld zł (~4,5% PKB) w formie **gwarancji kredytowych**
- Do 100 mld zł w formie **subsydiów** (częściowo bezzwrotnych)
- **Ulgi podatkowe** (zwolnienia ze składek ZUS)
- **Wsparcie dla płac i dochodów** dla dotkniętych przedsiębiorstw
- **Dodatkowe zasiłki na dzieci**
- **Jednorazowe pożyczki** dla samozatrudnionych i **granty dla biznesu**

Szacowana skala wsparcia publicznego

% PKB



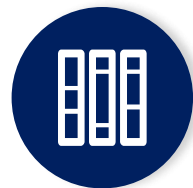
- **Tarcza antykrzysowa 1.0 koncentruje się na ochronie dochodów przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.**
- **Tarcza finansowa 2.0 ukierunkowana na zapobieganie bankructwom i masowym zwolnieniom.** Finansowana z obligacji gwarantowanych przez państwo wyemitowanych przez PFR.

Pekao wchodzi w recesję z silnym profilem biznesowym i bilansowym, korzystając z działań strategicznych podjętych w ostatnich latach



Odporny i dochodowy profil biznesowy

- ✓ Wysoko zdywersyfikowany i generujący gotówkę profil działalności
- ✓ Najlepsze zarządzanie ryzykiem o najniższym CoR i najwyższym pokryciu kredytów zagrożonych wśród dużych polskich banków
- ✓ Bank odporny na recesję w teście warunków skrajnych EBA w 2018 r. (pozycja w Top 3)



Silna pozycja kapitałowa i płynnościowa

- ✓ Kapitał Tier 1 na poziomie ok. 14,5% przy ok. 520 pb bufora ponad minimalne wymagania
- ✓ Wszystkie wskaźniki płynności i finansowania znacznie przekraczają wymogi regulacyjne
- ✓ Wymagania MREL złagodzone: brak konieczności znaczących emisji w krótkim okresie



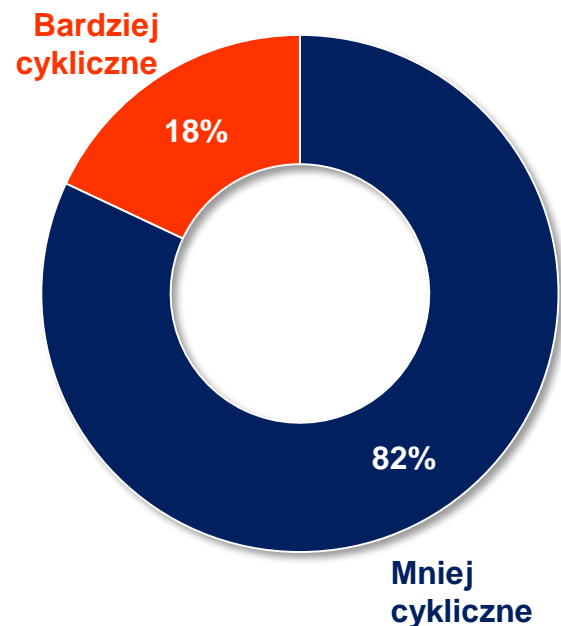
Wysoka efektywność i cyfrowa transformacja

- ✓ Wysoka efektywność kosztowa (Koszty/Dochody na poziomie 41,6%) przy utrzymaniu ambicji dalszego obniżania bazy kosztów
- ✓ Korzyści z inwestycji w transformację cyfrową podczas epidemii COVID-19
- ✓ Kontynuacja transformacji cyfrowej i operacyjnej (Nowe PeoPay, nowy Pekao24)

Nasz profil biznesowy jest przeważony w mniej cyklicznych segmentach o solidnym potencjale długoterminowego wzrostu

Ponad 80% portfela kredytowego skoncentrowane w bardziej defensywnych segmentach

Struktura portfela kredytowego Pekao pod względem odporności na kryzys



| Produkt / segment | % portfela | Szacunkowy udział rynkowy |
|---|------------|---------------------------|
| Sektor publiczny i instytucje finansowe | 7% | >30% |
| Kredyty hipoteczne | 37% | 17% |
| Duże korporacje | 20% | 23% |
| Średnie przedsiębiorstwa | 11% | 13% |
| Nieruchomości komercyjne | 5% | 9% |
| MŚP | 3% | 7% |
| Pożyczki gotówkowe | 8% | 8% |
| Mikro przedsiębiorstwa | 2% | 4% |

Ostrożne podejście do udzielania kredytów i zarządzania ryzykiem niezależne od cyklu gospodarczego

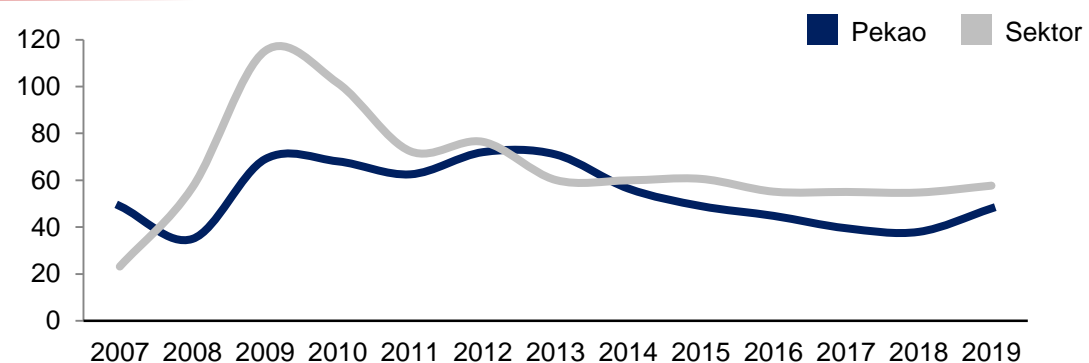
- ✓ **Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy**
- ✓ **Znaczny udział dużych korporacji (z czego duży odsetek w sektorach strategicznych) i sektora publicznego**
- ✓ **Niska ekspozycja na bardziej cykliczne segmenty (MŚP, Mikro, PEX i nier. komercyjne na poziomie 18% całości)**
- ✓ **Marginalny udział kredytów hipotecznych w CHF (2%) udzielanych głównie w latach 2003–2005**
- ✓ **>90% sprzedaży w detalu do własnej bazy klientów**
- ✓ **Bezpieczna struktura segmentu nier. komercyjnych z niskim LTV, solidnym zabezpieczeniem i stosunkowo niskim udziałem centrów handlowych**

Nota: Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP, włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo. Udziały rynkowe dla kredytów hipotecznych w PLN.

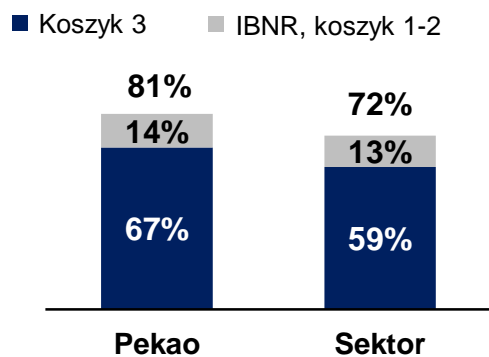
Wiodące w sektorze zarządzanie ryzykiem. Ostrożnościowe podejście do tworzenia rezerw związanych z COVID-19 w 1kw'20

Najlepsza pozycja startowa

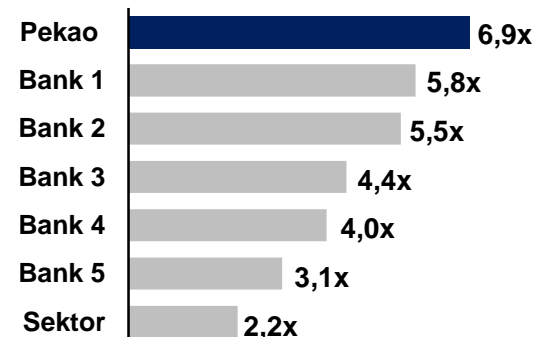
Koszty ryzyka w porównaniu do sektora w całym cyklu



Najwyższe pokrycie NPL w sektorze

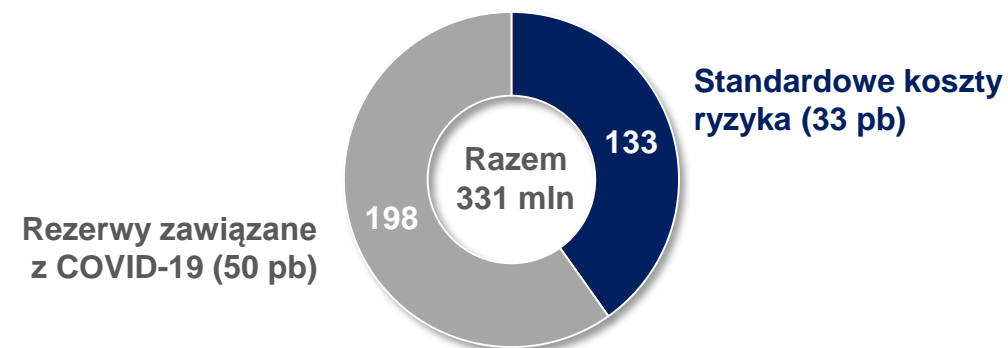


Współczynnik pokrycia rezerw zyskiem operacyjnym¹



Koszty ryzyka w 1kw'20

PLN mln



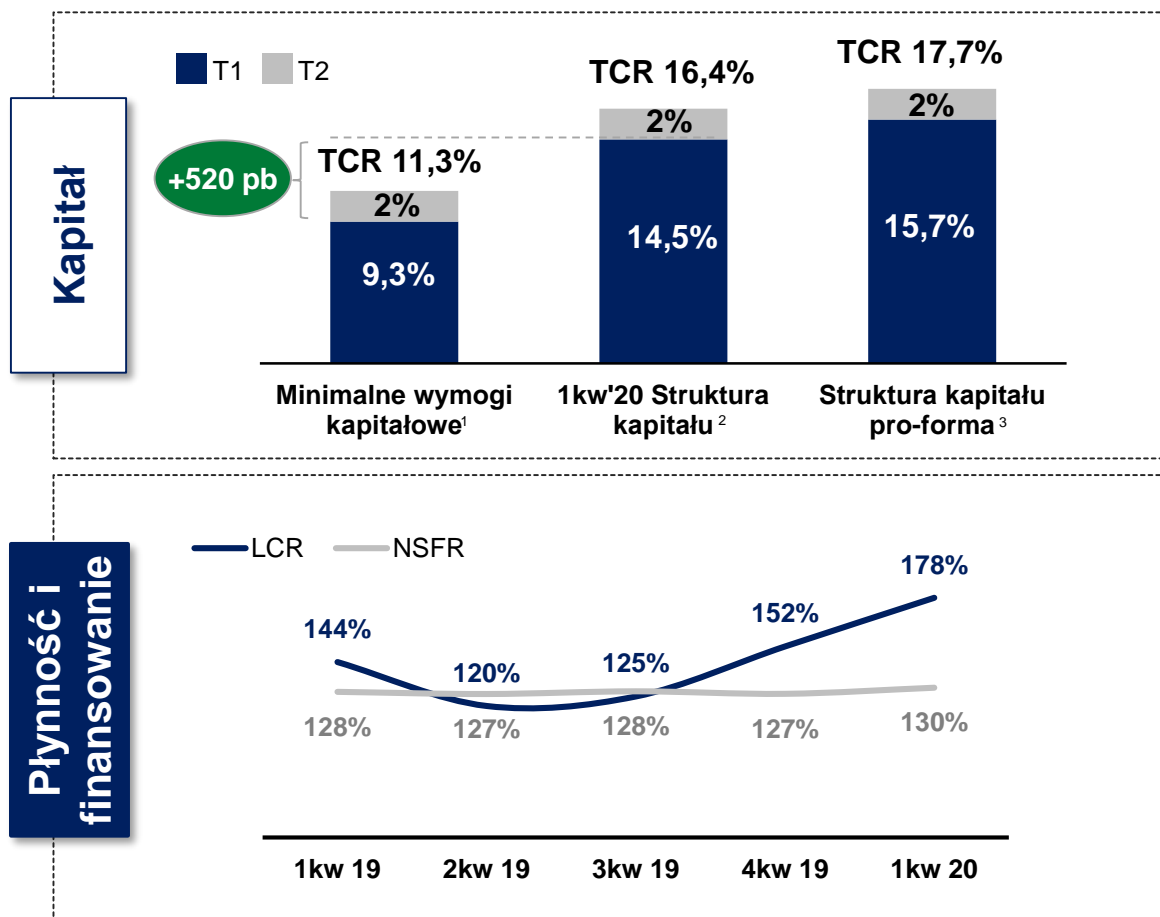
Kluczowe zagadnienia

- Rezerwy portfelowe COVID-19 (podzielone na Stage 1 i 2) na podstawie oceny eksperckiej i doświadczenia historycznego
- Wakacje kredytowe oferowane głównie dla klientów w dobrej kondycji finansowej, bez potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw
- Oczekuje się, że programy rządowe wpłyną na złagodzenie tempa wzrostu kosztów ryzyka w kolejnych kwartałach

Nota: koszty ryzyka dla sektora na podstawie danych NBP, KNF i BFG. Pokrycie NPL na podstawie danych z 1kw'20 dla Pekao i lutego '20 dla sektora

¹ Definiowany jako Zysk operacyjny (bez BFG)/Rezerwy kredytowe. Obliczone na podstawie danych za 2019 rok

Wysokie współczynniki kapitałowe, finansowe i płynnościowe



- Znaczący bufor kapitałowy Tier 1 w wysokości 520 pb w stosunku do minimalnych wymogów regulacyjnych
- ~130 pb dodatkowego wpływu pro forma z zatrzymania zysku netto w 2019 r.
- Ograniczona zmienność kapitału oparta na standardowym podejściu do RWA

- Wszystkie parametry na bezpiecznych poziomach
- Profil finansowania depozytami przy wskaźniku Kredyty/Depozyty poniżej 100%, niska zależność od finansowania hurtowego, wykup obligacji T2 do 2022
- Brak konieczności emisji MREL w najbliższym czasie: oportunistyczne podejście do emisji długu

Silny profil bilansu wspierający Pekao nawet w przedłużonym okresie trudnych warunków gospodarczych

¹ Z uwzględnieniem obniżenia bufora ryzyka systemowego z 2,9% do 0%

² Z uwzględnieniem 20% zysku netto z 2019 roku

³ Z uwzględnieniem zatrzymania 100% zysku netto za 2019 rok

Natychmiastowa reakcja wspierająca naszych pracowników, klientów i partnerów w obliczu rozwoju epidemii COVID-19



Pracownicy



Pracowników centrali pracujących zdalnie w szczycie



Pracowników zaangażowanych w szkolenia związane z COVID-19



Opóźnienie programu zwolnień ogłoszonego w lutym 2020 r



Klienci



Oddziałów otwartych podczas zamrożenia gospodarki



Połączeń obsługiwanych codziennie przez centrum obsługi Pekao Direct w kwietniu



Klientów skorzystało z wakacji kredytowych i programów rządowych



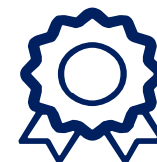
Społeczność



Darowizna dla 11 szpitali



Połączeń obsługiwanych przez wolontariuszy dla NFZ jako wsparcie informacyjne dot. COVID-19



Kampania medialna dla seniorów ułatwiająca dostęp do Internetu i bankowości cyfrowej





Nasze szeroko zakrojone działania zostały uzupełnione codziennym zarządzaniem ciągłością działania zapewniającym przygotowanie Banku Pekao w kwestiach związanych ze zdrowiem, biznesem i ryzykiem

Aktywna rola we wspieraniu płynności finansowej klientów w obliczu rozwoju epidemii COVID-19

Wprowadzenie pomocowego pakietu płynnościowego

| | | |
|---|--|---|
|  | <p>„Tarcza antykrzysowa” PFR</p> | <p>Wsparcie finansowe w formie dotacji dla małych, średnich i dużych firm o wartości 100 mld PLN, z czego 60 mld PLN może być bezzwrotne</p> |
|  | <p>Program gwarancji rządowych (BGK de minimis)</p> | <p>Program BGK o wartości do 100 mld PLN oferujący przedsiębiorstwom zabezpieczenie do 80% wartości kredytu</p> |
|  | <p>Wakacje kredytowe</p> | <p>Rozwiązanie systemowe oferowane przez polskie banki polegające na oferowaniu klientom 3-6 miesięcznego moratorium na spłatę kredytu</p> |

Odpowiedź Pekao

| | liczba klientów | wartość przyznanych subwencji |
|---|----------------------------|-------------------------------|
|  Korporacje & MŚP: | 6,7 tys. | ~2 mld zł |
| 15 mld zł limit Fundusz Gwarancji Płynnościowych | | |
|  MŚP & Mikro: | % nowej sprzedaży | ~70% |
|  Detal: | % zaakceptowanych wniosków | ~100% |
|  MŚP & Mikro: | | ~90% |

Pekao odpowiedział na COVID-19 za pomocą przyspieszonej digitalizacji i wzmocnieniu relacji z klientami za pośrednictwem kanałów zdalnych...

Zdigitalizowane procesy



Otwarcie konta przez MŚP online



SMEX online – nowa, łatwo dostępna oferta kredytowa „na klik”



Ubezpieczenie kredytu hipotecznego online



Działania anti-COVID (wakacje kredytowe, tarcza finansowa PFR)



Zdalne kanały dostępu (P24)



Zdalne podpisywanie umów we wszystkich segmentach

Wzmocnienie relacji z klientami

Aktywni użytkownicy mobilni

Kwi'2020

+84 tys.

vs. Sty'2020

Pożyczki gotówkowe sprzedawane online

pożyczek w Kwi'2020

68%

vs. 45% w Sty'2020

Transakcje PeoPay

Kwi' 2020

+38%

vs. Sty' 2020

Sprzedaż rach. bieżących zainicjowana online

Kwi' 2020

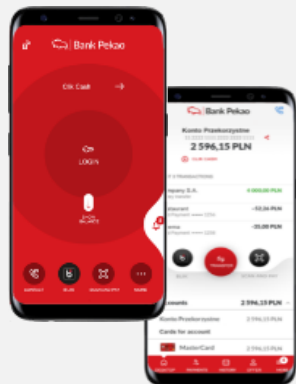
38%

vs. 16% w Sty' 2020

... które zostaną dodatkowo ulepszone dzięki nowo wprowadzonym funkcjom bankowości cyfrowej

Nowe funkcjonalności zaprojektowane dla klientów detalicznych

Nowe PeoPay



- ✓ Nowoczesny interfejs i UX
- ✓ Dostępność na różnych urządzeniach (RWD 1)
- ✓ Intuicyjna nawigacja
- ✓ Analiza finansowa
- ✓ Nowe funkcje i procesy
- ✓ Automatyzacja procesów sprzedażowych

Nowe Pekao24



- ✓ Przeprojektowane i uproszczone funkcje m.in. nowoczesny UX
- ✓ Moduł analizy finansowej
- ✓ Jedna aplikacja z dostępem dla klienta indywidualnego i mikro przedsiębiorcy
- ✓ Sprzedaż „na klik” (klik gotówka, karta kredytowa i debetowa, lokata, konto) i samoobsługa
- ✓ Notowania giełdowe online
- ✓ Asystent Głosowy – „Hej PeoPay!”

Perspektywy 2020: ostrożne podejście do nowego biznesu i alokacji kapitału, przy jednoczesnym kontynuowaniu naszej strategicznej transformacji



Ostrożne podejście do bilansu i zarządzania kapitałem bez zmian

✓ Utrzymanie **silnej pozycji kapitałowej, finansowej i płynnościowej**

✓ **Elastyczność w zakresie 75%** zysku netto z 2019 r., z możliwością rozdystrybuowania do akcjonariuszy w przyszłości

✓ Monitorowanie portfela i **bliskie zaangażowanie** z istniejącymi klientami



Przyspieszenie transformacji strategicznej i efektywności kosztowej

✓ Wdrożenie kolejnych **inicjatyw optymalizacji kosztów** we wszystkich kategoriach niezwiązanych z HR

✓ Kontynuacja **transformacji operacyjnej** zgodnie z planem strategicznym

✓ **Selektywne podejście** do zatrudniania nowych pracowników



Podejście biznesowe odzwierciedlające nową rzeczywistość

✓ Utrzymanie podejścia **opartego na relacjach** i przyspieszenie transformacji cyfrowej

✓ **Dystrybucja środków z rządowych programów** pomocowych dla klientów

✓ **Przegląd polityki cenowej** dotyczącej produktów i usług

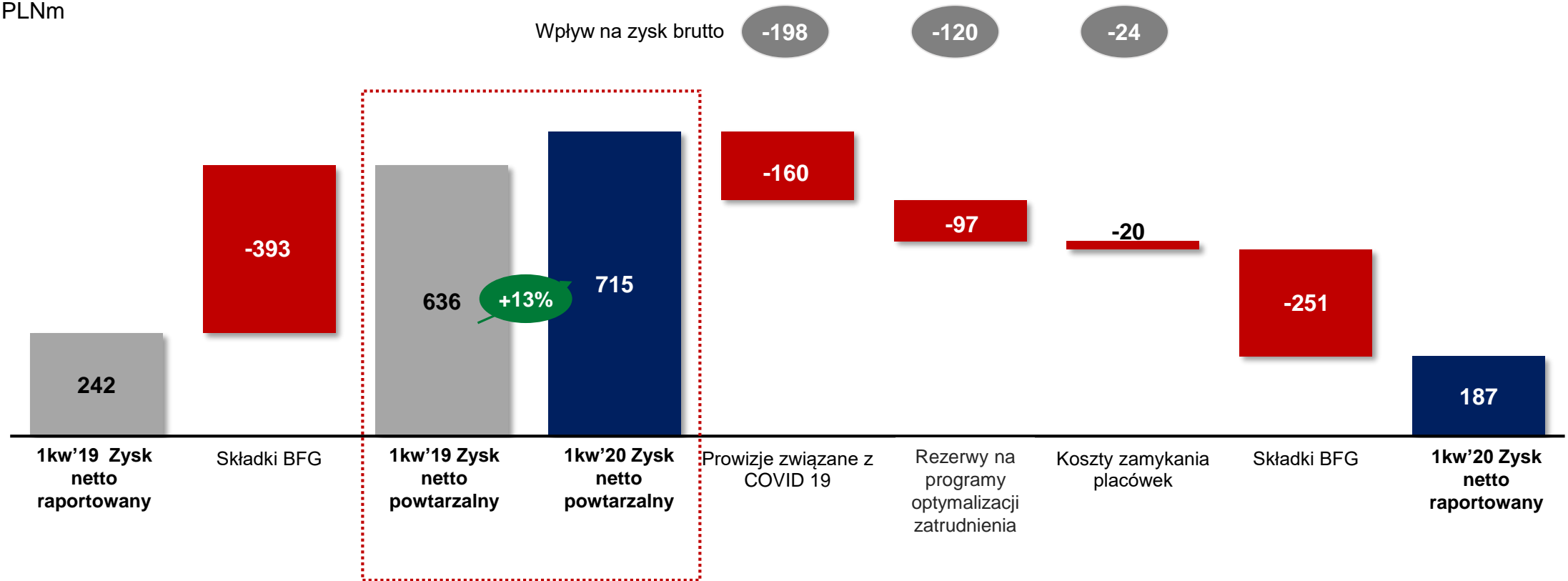
- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Odpowiedź Pekao na COVID-19
- 3 Szczegółowe wyniki finansowe
- 4 Załącznik



Ścieżka generowania powtarzalnego zysku netto

Wzrost powtarzalnego zysku netto z wyłączeniem kosztów regulacyjnych i opłat jednorazowych

PLNm

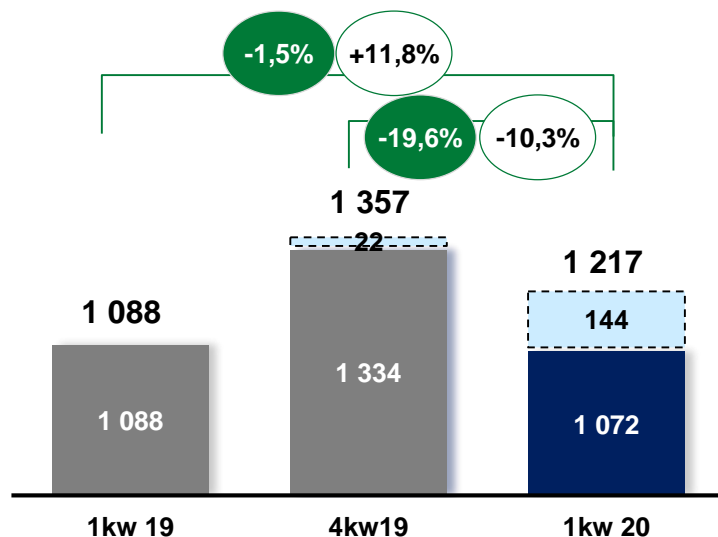


Zysk netto w 1kw'20 pod wpływem prowizji związanych z COVID-19 i optymalizacją zatrudnienia, a także kosztów zamknięcia oddziałów oraz r/r zmniejszenia składek na BFG

Kontynuacja silnego pozytywnego efektu „nożyc operacyjnych” dzięki wysokiemu wzrostowi przychodów i bieżącej dyscyplinie kosztowej

Zysk operacyjny brutto

PLNm



XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): rezerw na optymalizację zatrudnienia, kosztów zamknięcia oddziałów w 1kw'20 oraz rezerwy na portfel hipotek CHF w 4kw'19

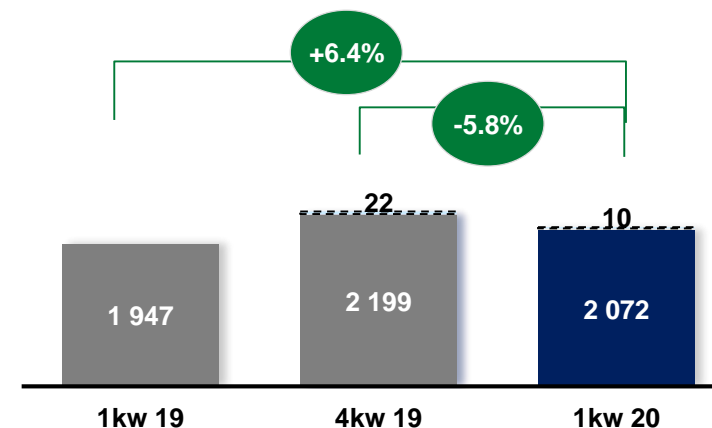
XX Dynamiki raportowane

Rezerwy na optymalizację zatrudnienia (1kw'20 PLN 120m), koszty zamknięcia oddziałów (1kw'20 PLN 24m, z czego PLN 15m w kosztach operacyjnych), rezerwy na portfel CHF (4kw'19 PLN 22m)

- **Silny wzrost powtarzalnego zysku operacyjnego brutto o 12% r/r w 1kw'20**, dzięki silnemu generowaniu dochodów i utrzymaniu dynamiki kosztów poniżej inflacji
- **Bazowy wskaźnik Koszty/Dochody poprawił się o prawie 260 punktów bazowych r/r do 41,6%¹ w 1kw'20**, pomimo ciągłych inwestycji w projekty transformacyjne

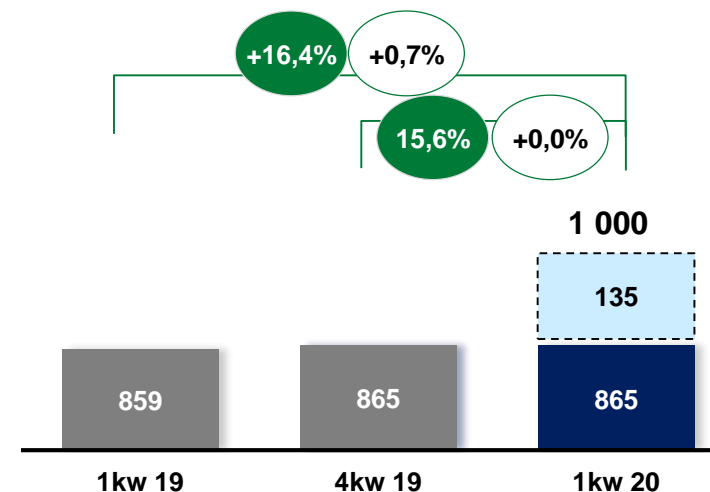
Dochody z działalności operacyjnej

PLNm



Koszty operacyjne²

PLNm



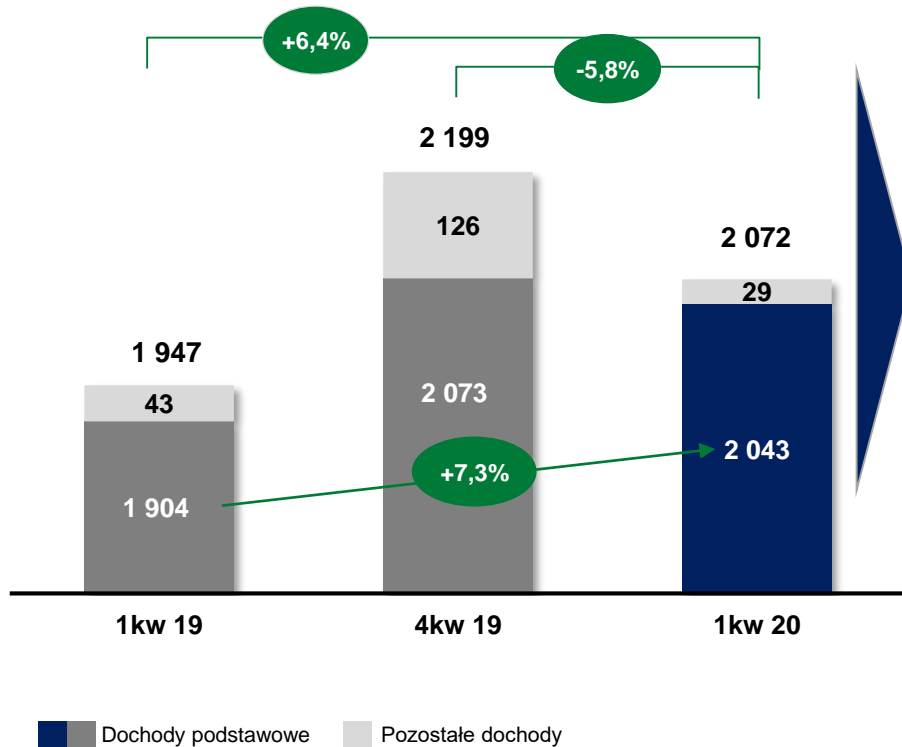
¹ Z wyłączeniem negatywnego wpływu (po opodatkowaniu): rezerw na optymalizację zatrudnienia, kosztów zamknięcia oddziałów oraz rezerwy na portfel hipotek CHF. Raportowany wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 48,2%

² Z wył. BFG

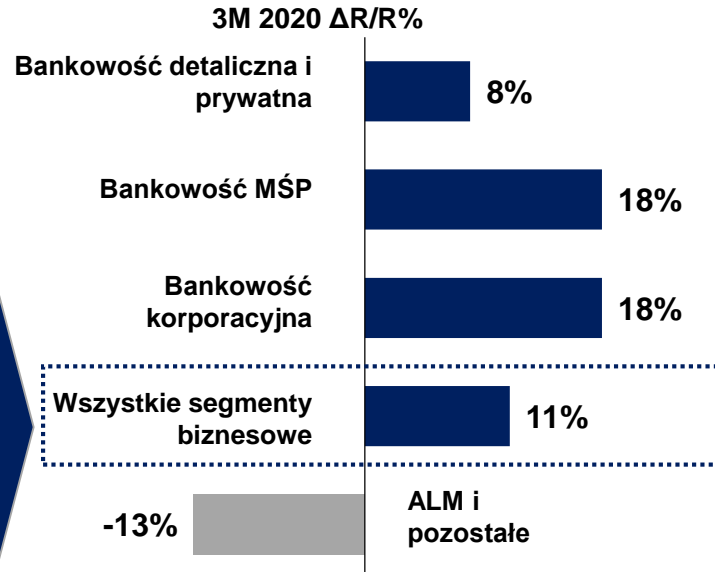
Wzrost dochodów z działalności operacyjnej o 7,3% r/r wsparty wzrostem dochodów komercyjnych o 11% r/r

Dochody z działalności operacyjnej

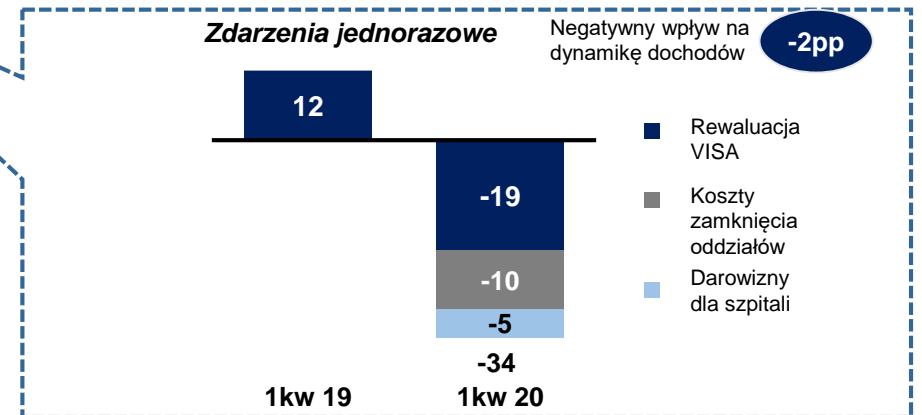
PLNm



Dochody z działalności komercyjnej

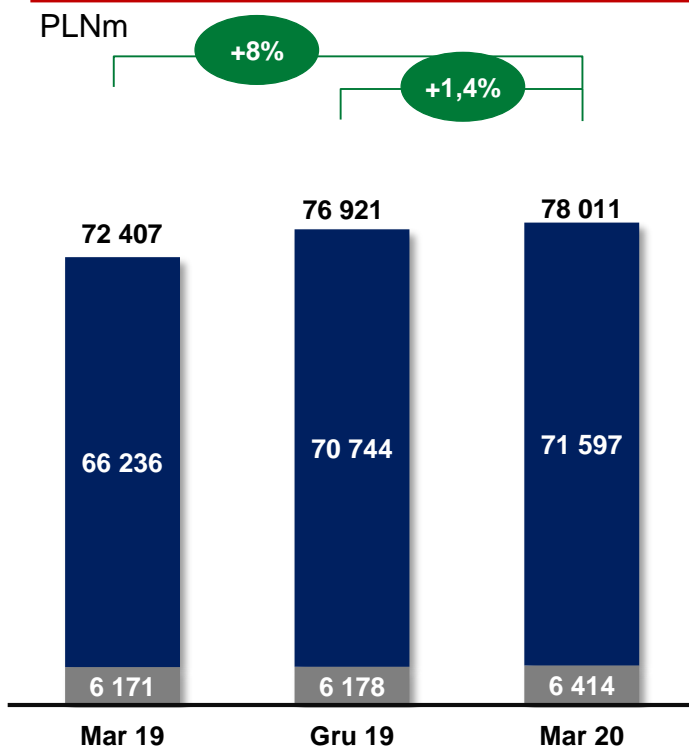


- Wzrost dochodów komercyjnych o 11% r/r
- Kontynuacja silnego wzrostu dochodów komercyjnych oparta na solidnych przychodach odsetkowych i wzroście dochodów prowizyjnych
- Przychody inne niż podstawowe w 1kw'20 pod presją wyceny akcji VISA, zamknięcia oddziałów oraz darowizn związanych z COVID-19, co zmniejsza dynamikę przychodów ogółem o ok. 2 p.p.



8% r/r wzrost kredytów wsparty wysokim tempem wzrostu kredytów hipotecyjnych i korporacyjnych

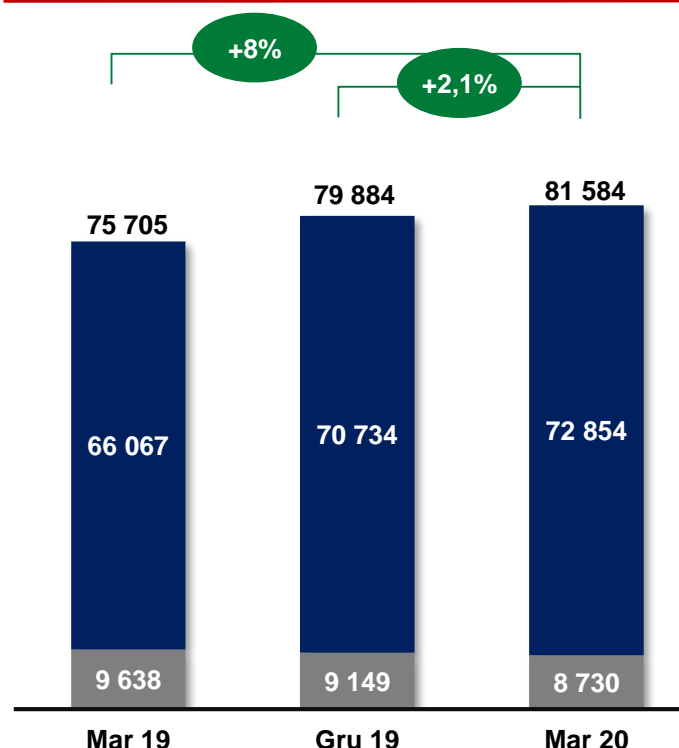
Kredyty detaliczne¹



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

■ Pozostałe kredyty detaliczne

Kredyty korporacyjne²



■ Przedsiębiorstwa (Kluczowe kredyty korporacyjne)

■ Pozostałe kredyty korporacyjne (Sektor publiczny)

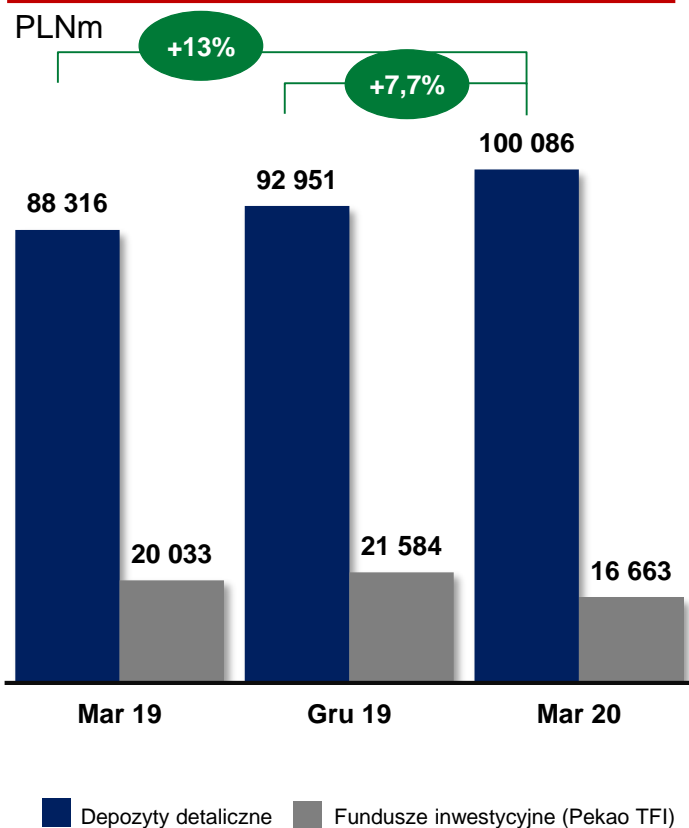
- Silny wzrost r/r we wszystkich kluczowych segmentach (+8% r/r dla kredytów ogółem)
- Wzrost portfela kredytów korporacyjnych skoncentrowany na kluczowych segmentach, przy wzroście wolumenu kredytów w segmencie MID o 16% r/r i 10% r/r w segmencie MŚP
- +9% wzrost r/r kredytów hipotecyjnych w PLN

¹ Kredyty brutto

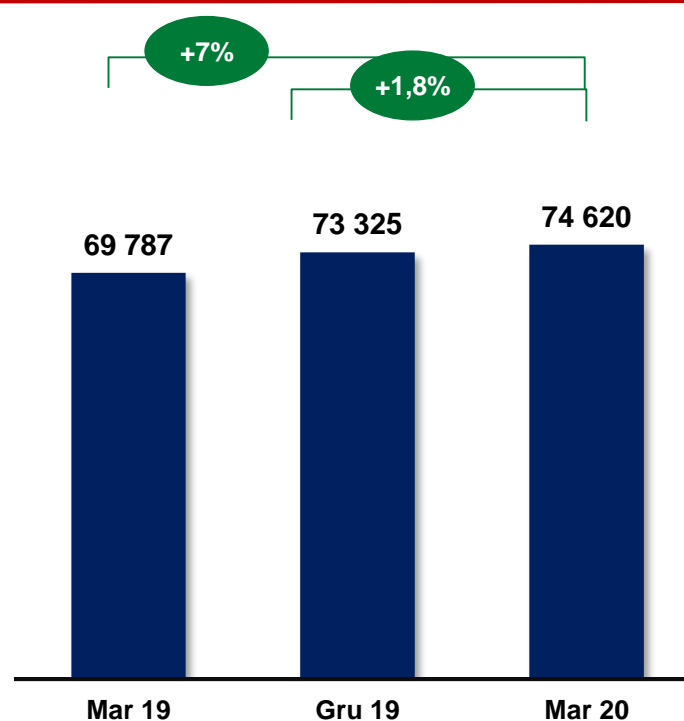
² Kredyty brutto, korporacyjne i MŚP włączając leasing i faktoring, wyłączając BSB i transakcje reverse repo

Silny wzrost płynności w bankowości detalicznej kompensujący słabość przepływów pieniężnych w funduszach inwestycyjnych

Oszczędności detaliczne



Depozyty korporacyjne oraz emisje własne¹

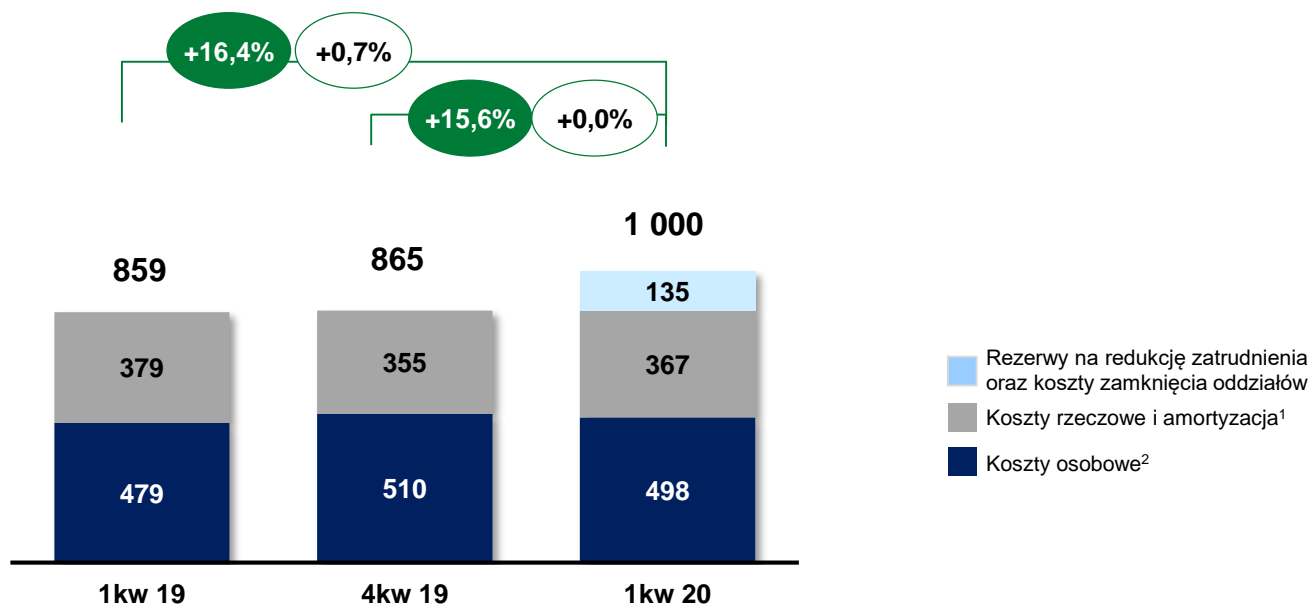


- Silny 13% r/r wzrost depozytów detalicznych w 1kw'20 napędzany umorzeniami klientów funduszy inwestycyjnych
- Udział depozytów detalicznych kontynuuje wzrost o 1 pp do 57% r/r (51% na koniec 2017)
- Silny nacisk na zarządzanie cenami w segmencie korporacyjnym

Silna dyscyplina kosztowa, wyraźnie poniżej inflacji CPI

Koszty operacyjne (w ujęciu kwartalnym)¹

PLNm



XX Dynamika z wyłączeniem negatywnego wpływu (przed opodatkowaniem) rezerw na redukcję zatrudnienia oraz kosztów zamknięcia oddziałów

XX Dynamika raportowana

- Utrzymanie ścisłej kontroli kosztów pomimo presji inflacyjnej na strukturę kosztów
- 15 mln PLN kosztów jednorazowych związanych z zamknięciem oddziałów
- Dodatkowe koszty rzeczowe poniesione w 1kw'20 związane są z środkami bezpieczeństwa i higieny wprowadzonymi przez Bank w związku z COVID-19

Bazowy wskaźnik Koszty/Dochody poprawiony o prawie 260 bps r/r do 41,6%² w 1kw'20, pomimo licznych inwestycji w projekty transformacyjne

¹Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) opłat BFG, wł. KNF, wył. negatywny wpływ zamknięcia oddziałów; Od 2019 wg IFRS16 część kosztów rzeczowych klasyfikowanych jako amortyzacja

²Wył. negatywny wpływ (przed opodatkowaniem) rezerwy na redukcję zatrudnienia i kosztów zamknięcia oddziałów

Pekao wkracza w recesję z silnym profilem biznesowym i bilansowym, korzystając z przedsięwzięć strategicznych podjętych w ostatnich latach



Odporny i dochodowy profil biznesowy



Wysoce zdywersyfikowany oraz generujący gotówkę profil biznesowy



Najlepsze w swojej klasie zarządzanie ryzykiem z najniższymi kosztami ryzyka oraz najwyższym wskaźnikiem NPL wśród największych polskich banków



Model odporny na recesję w teście warunków skrajnych EBA w 2018 (Pozycja w Top 3)



Silna pozycja płynnościowa i kapitałowa



Kapitał Tier 1 na poziomie ok. 14,5% z ok. 520 bps buforem ponad wymogi minimalne



Wszystkie wskaźniki płynności i finansowania znacznie ponad wymogami regulacyjnymi



Wymogi MREL złagodzone: brak konieczności emisji kapitału w krótkim terminie



Wysoka wydajność i transformacja cyfrowa



Wysoka efektywność kosztowa (C/I na poziomie 41,6%) z ambicjami strategicznymi zakładającymi dalszą redukcję bazy kosztowej



Korzyści z inwestycji w transformację cyfrową w czasie izolacji spowodowanej COVID-19



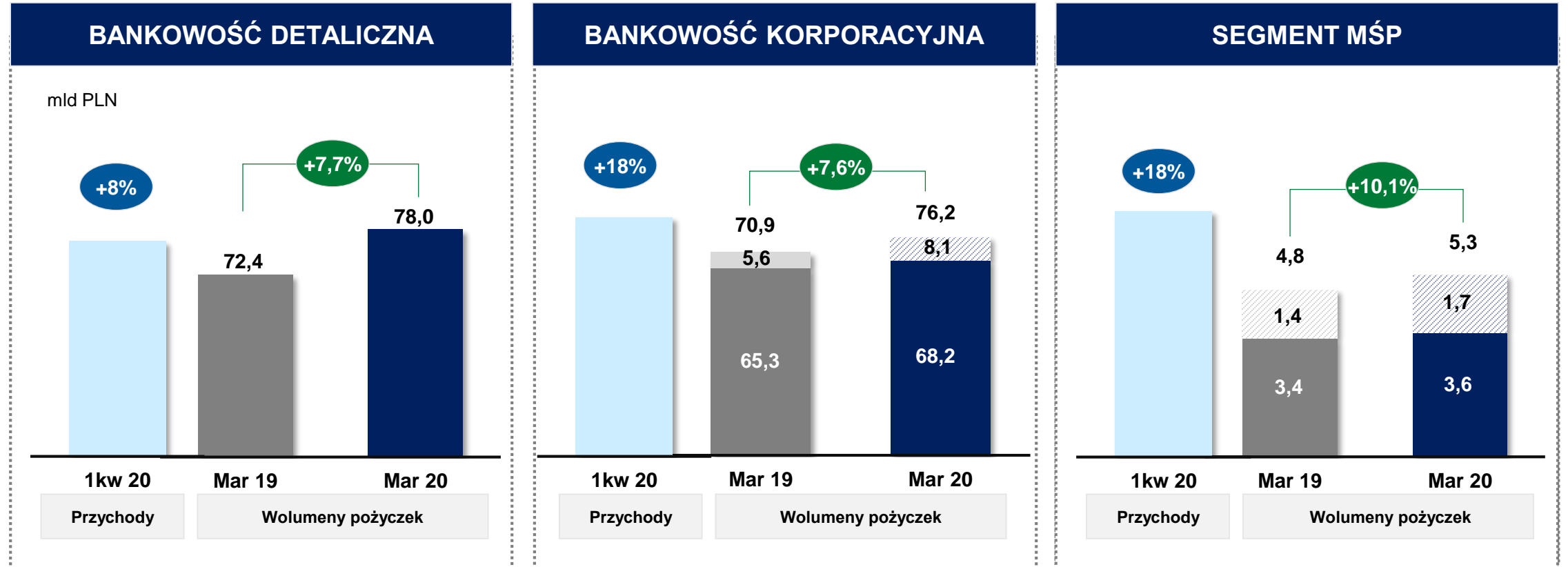
Kontynuacja transformacji cyfrowej oraz operacyjnej (Nowe PeoPay, nowe Pekao24)

- 1 Kluczowe osiągnięcia
- 2 Odpowiedź Pekao na COVID-19
- 3 Szczegółowe wyniki finansowe
- 4 Załącznik



Strategia inteligentnego wzrostu odzwierciedlona we wzroście przychodów we wszystkich segmentach

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



■ r/r wzrost przychodów (%) ■ Wolumen pożyczek ■ Wolumeny leasingu i faktoringu

Wszystkie segmenty biznesowe przyczyniły się do wysokich wyników w 1kw'20



BANKOWOŚĆ DETALICZNA

125_{tys.}

Wysokie tempo akwizycji klientów detalicznych +12% r/r

+140%

Rekordowa sprzedaż kont przez „Selfie” r/r

+72%

Akwizycja nowych klientów mikro



BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

+45%

Wzrost akwizycji klientów MID

+18%

Przychody na klienta w segmentach strategicznych

+8%

Szybki wzrost portfela kredytowego



SEGMENT MŚP

+6%

Wzrost akwizycji MŚP

+10%

Wysoka dynamika wzrostu kredytów

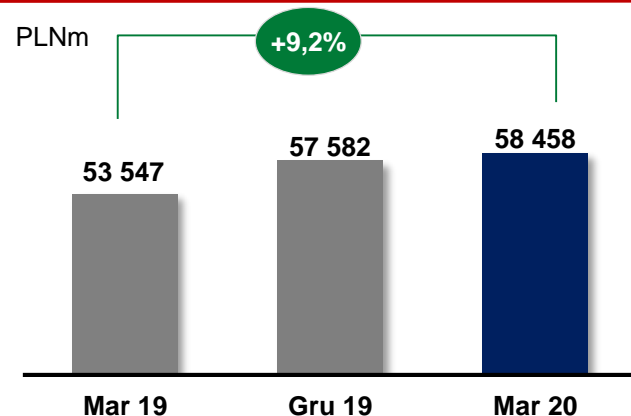
+23%

Poprawa przychodów na klienta

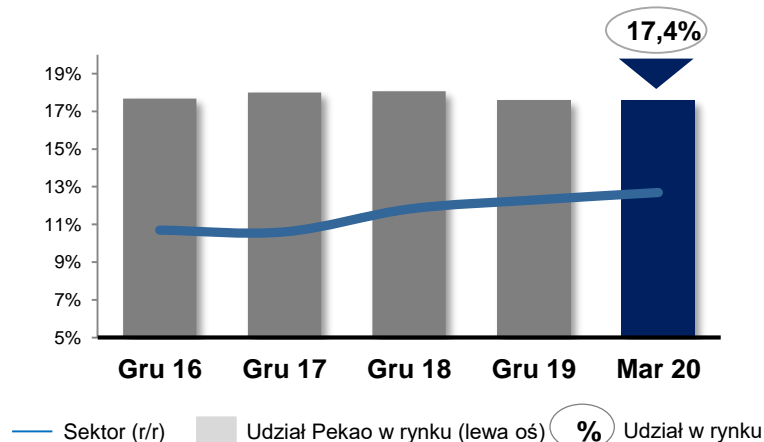
Wysoka dynamika wzrostu przychodów biznesowych na poziomie +11% r/r

Bankowość detaliczna: Kredyty hipoteczne – silna pozycja rynkowa z naciskiem na rentowność aktywów

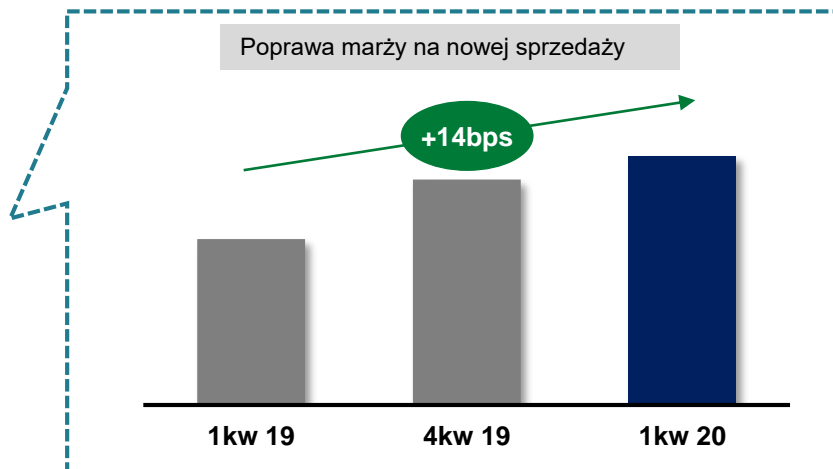
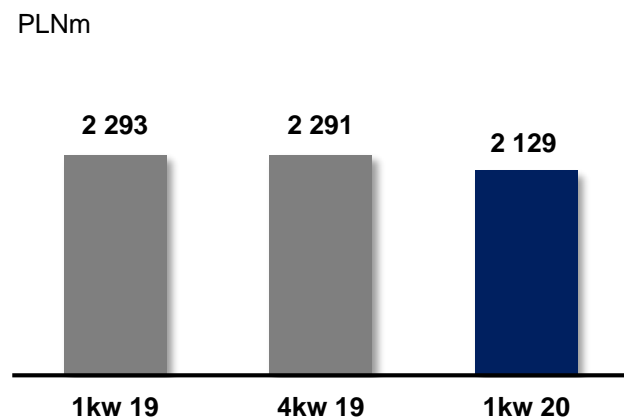
Wzrost wolumenu kredytów hipotecznych w PLN



Wzrost udziału w rynku



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

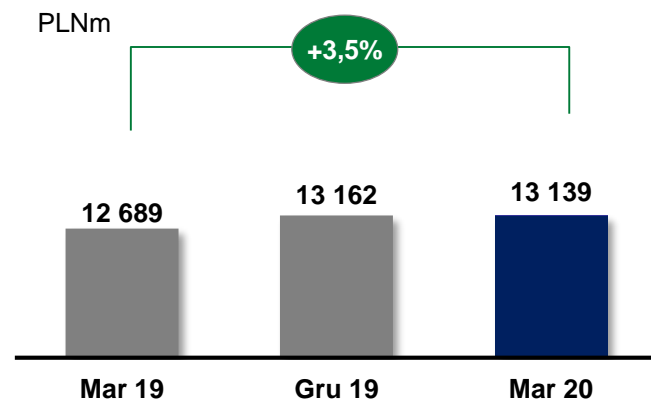


WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE

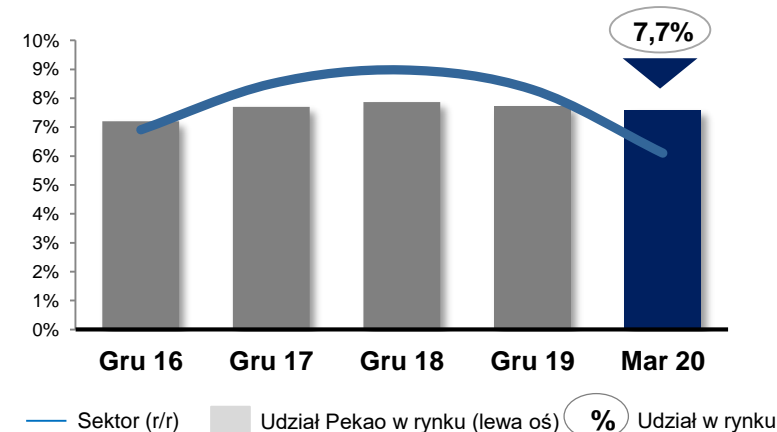
- Wprowadzenie hipoteki PLN z okresowo stałym oprocentowaniem** (60 miesięcznych rat), z możliwością rozszerzenia na kolejne okresy
- Nowe kanały komunikacji z klientami** odnośnie spłat kredytów: e-mail oraz Pekao24
- Odroczone płatności** w odpowiedzi na COVID-19 (skorzystało 19 tys. klientów)

Bankowość detaliczna: Pożyczki gotówkowe – poprawa rentowności oraz szybki wzrost dystrybucji cyfrowej

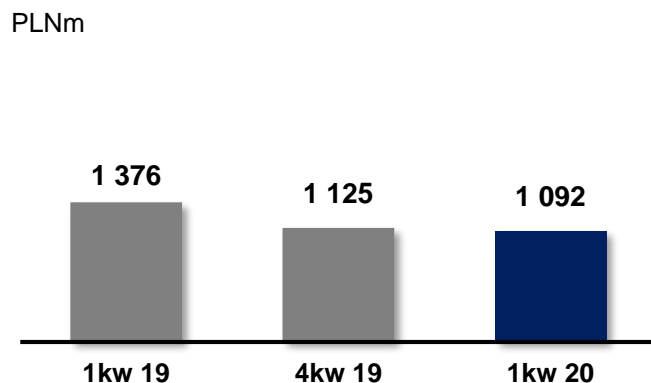
Wzrost wolumenu pożyczek gotówkowych



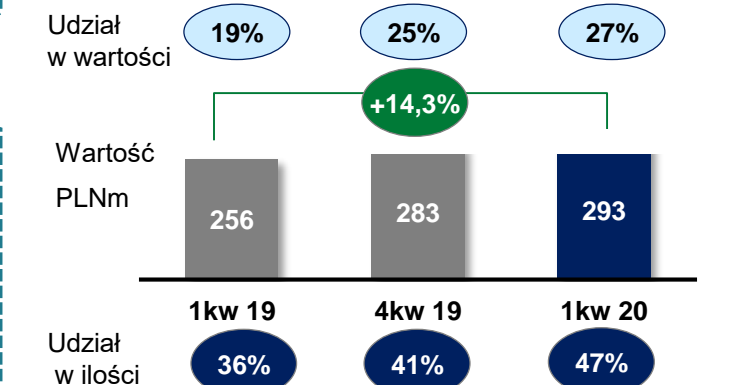
Zwiększenie udziałów w rynku



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych¹



Nowa sprzedaż i udział kanałów elektronicznych w sprzedaży



WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Zwiększenie liczby ofert w uproszczonych procesach dostępnych online



Zwiększona dochodowość nowych sprzedaży – modele elastyczności cenowej



Odroczone płatności w odpowiedzi na COVID-19 (skorzystało 23 tys. klientów)



47% udział w elektronicznych procesach sprzedaży, niewymagających użycia papieru

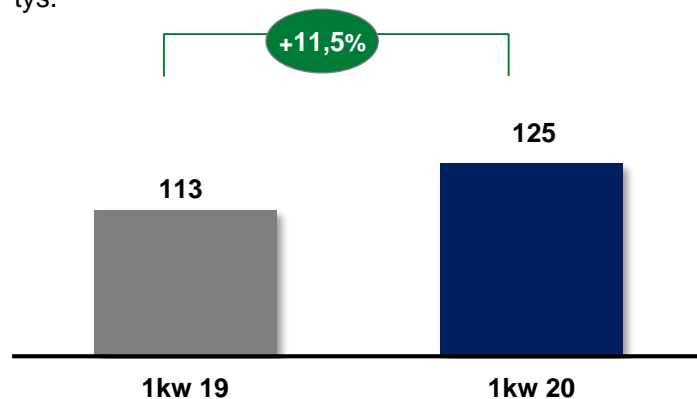


Opcja komunikacji elektronicznej w przypadku usług posprzedażowych w zakresie pożyczek konsumenckich

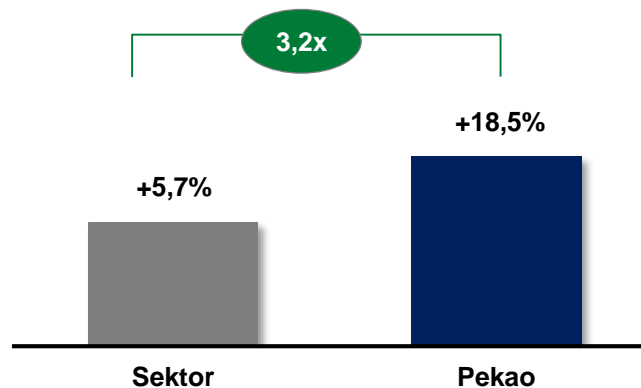
Bankowość detaliczna: Pozyskiwanie klientów, depozyty i produkty inwestycyjne – kontynuacja trendu silnego wzrostu akwizycji klientów

Rachunki bieżące: sprzedaż brutto

tys.



Saldo rachunków wzrasta szybciej niż rynek¹



WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Drugi najlepszy kwartał w historii Banku Pekao SA pod względem sprzedaży kont osobistych

+140%

Kw/kw wzrost sprzedaży kont w pełnym procesie „Selfie”



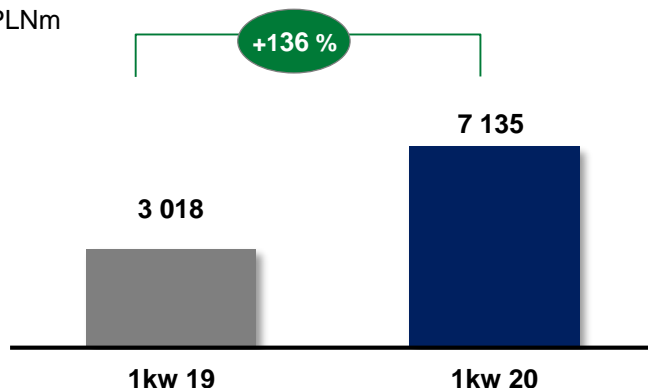
Bilans umorzeń w Pekao TFI zbieżny z poziomem rynkowym



Nowa oferta w odpowiedzi na COVID-19: kampania dla seniorów, edukacja z wykorzystaniem PeoPay, darmowa możliwość używania Blik (depozyty/ wypłaty), zniżki w sklepach online i na HBO

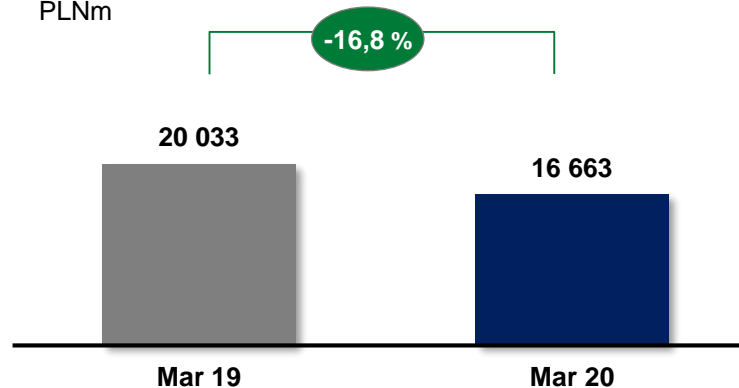
Depozyty: wzrost netto całkowitych wolumenów²

PLNm



Fundusze wspólnego inwestowania: AUM³

PLNm



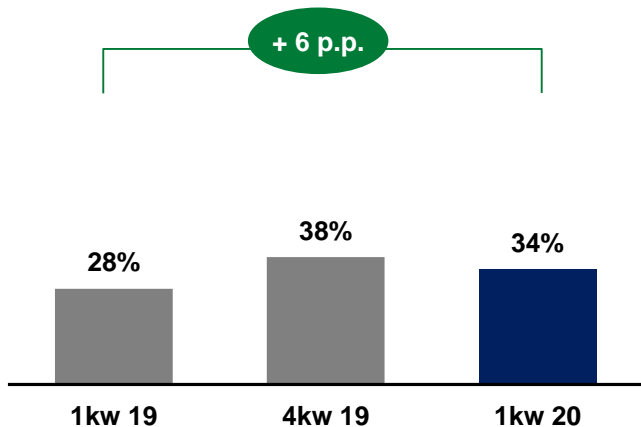
¹ Zmiana w 1kw'20; Suma rachunków bieżących oraz oszczędnościowych w PLN; Dane dla sektora bazujące na raporcie NBP wyłączając Pekao ² Wzrost netto całkowitych wolumenów depozytów (rachunki bieżące, oszczędnościowe oraz lokaty terminowe) klientów detalicznych oraz private banking.

³ Fundusze wspólnego inwestowania zarządzane przez Pekao TFI

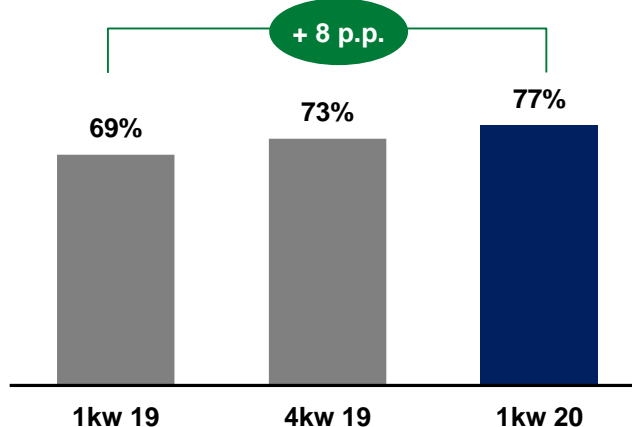
Bankowość detaliczna: Bancassurance and Assurbanking

Stać ekspansja z dalszym potencjałem wzrostu przychodów

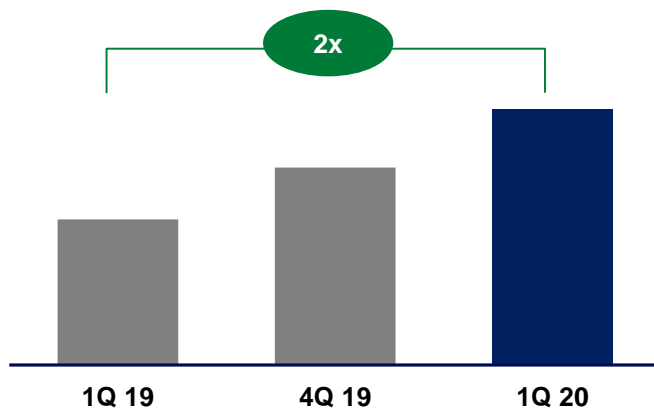
Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI pożyczki gotówkowej (%)



Ubezpieczenie klienta, penetracja CPI kredytów hipotecznych (%)



Assurbanking: Pozyskiwanie nowych klientów¹



WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Sprzedaż bieżących rachunków e2e (Konto Przekorzystne) w ponad 100 oddziałach PZU (assurbanking)



Wzrost Wartości składek przypisanych brutto (GWP) z tytułu zawartych umów

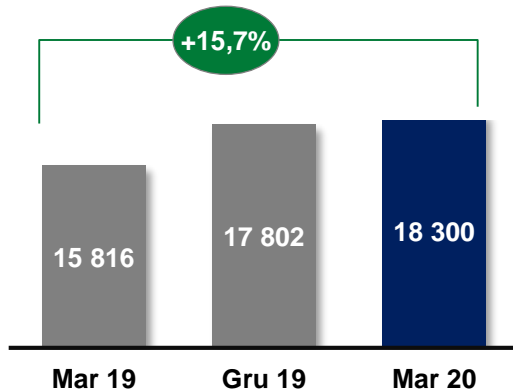
¹ Klienci pozyskani przez Pekao dzięki współpracy z PZU

Bankowość korporacyjna: Wykonanie zgodne z planem strategicznym

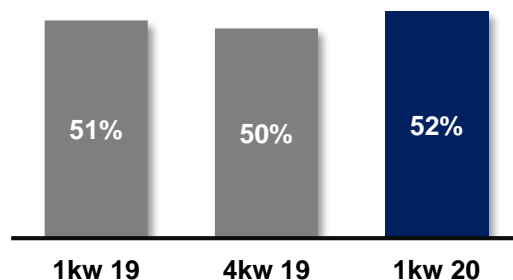
Dostarczenie wskaźników wzrostu i rentowności w obszarze docelowym

Aktywa w segmencie MID

PLNm

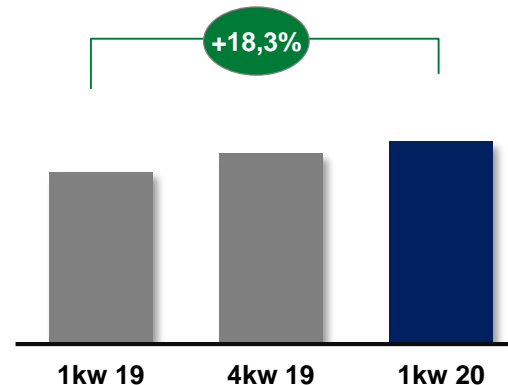


Cross-selling¹



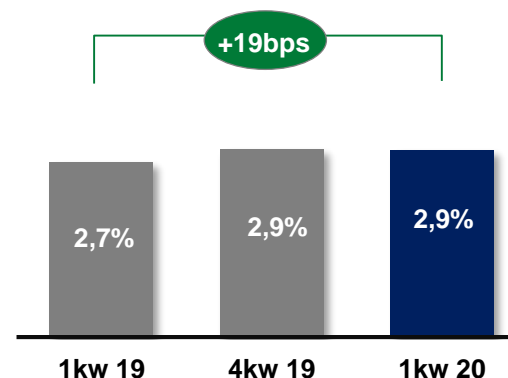
Przychody na klienta (średnie i duże korporacje)

PLN tys.



Łączne przychody/RWA²

PLNm



WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Ponadprzeciętne wyniki w obszarze bankowości korporacyjnej w segmencie Klientów Strategicznych



Doskonałe wyniki Treasury w obszarze sprzedaży – wzrost przychodów operacyjnych o 32% r/r



Umożliwienie klientom **zdalnego przeprowadzenia większości procesów**, włączając otrzymywanie dokumentów w formie elektronicznej




Udział w **Tarczy Antykryzysowej PFR** oraz programie gwarancyjnym **BGK**

¹Dochód pozaodsetkowy / dochód ogółem, przychody z działalności pozabankowej (Pekao Leasing i Factoring) traktowane jako przychody inne niż pożyczki

²W kategoriach porównywalnych (ta sama metodologia obliczania RWA dla obu lat); Średnie i duże korporacje

Bankowość korporacyjna: Lider bankowości inwestycyjnej – niedoścignione doświadczenie we wszystkich obszarach bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej

Lider w obsłudze i finansowaniu sektora korporacyjnego



PLN 1,5 mld

Senior Facilities



MLA



PLN 250 mln

Super Senior Facility


Kredytodawca

PLN 200 mln

Kredyt terminowy

Bank Pekao S.A.
Guarantor,
Arranger



PLN 79 mln

Finansowanie inwestycji
VAT facility

MLA, Facility Agent,
Security Agent



Niejawniona kwota

Finansowanie przejęcia

Kredytodawca

Pekao Investment Banking: Organizator


Zaufany partner w projektach strategicznych



Niejawniona kwota

Finansowanie przejęcia


MLA, Bookrunner,
Kredytodawca, Agent



PLN 978 mln

Senior Facilities

MLA



PLN 77 mln


Kredyt inwestycyjny

Kredytodawca




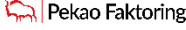

EUR 30 mln

5-letnie obligacje



PLN 30 mln

3,5-letnie obligacje

PLN 1,71 mld

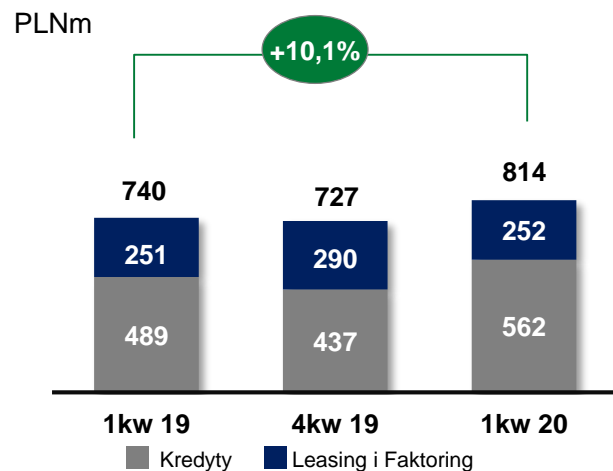
Całkowita wartość nominalna obligacji wyemitowanych w 1kw

Doświadczony doradca i bank finansujący

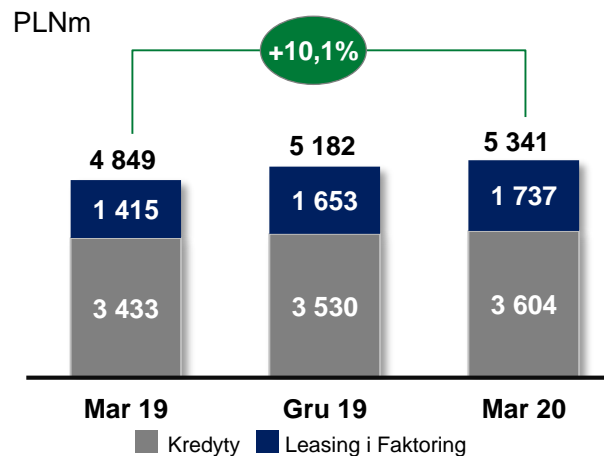
Lider rynku emisji obligacji

Bankowość MŚP: Utrzymanie tempa wzrostu – szybkie tempo wzrostu akcji kredytowej wsparte inicjatywami biznesowymi oraz efektywnością

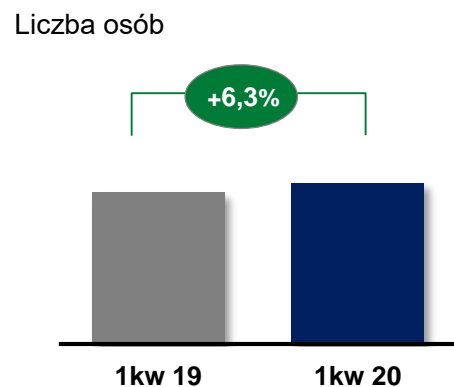
Sprzedaż kredytów



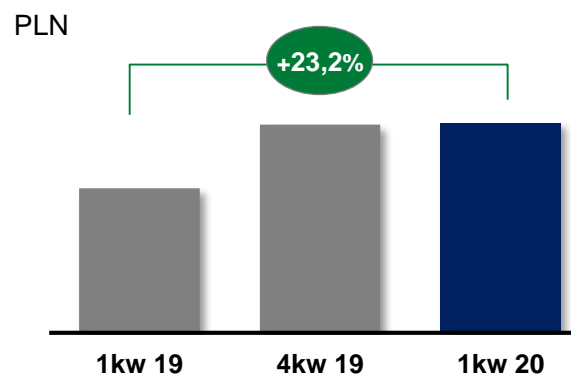
Wolumeny kredytów



Pozyskiwanie klientów¹



Dochody na klienta



WYBRANE INICJATYWY BIZNESOWE



Wprowadzenie nowego produktu pożyczkowego w celu finansowania paneli słonecznych dla przedsiębiorstw



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



Intensyfikacja sprzedaży kredytów dla MŚP zabezpieczonych gwarancjami BGK de minimis i COSME



Rozwój sprzedaży pożyczek „Na Klik” w kanałach cyfrowych

Prognoza 2020: Recesja spowodowana epidemią COVID-19

GOSPODARKA

| | 2019 | 2020P | 2021P |
|----------------------------------|-------|-------|-------|
| PKB, % | 4,1 | -4,4 | 5,2 |
| Konsumpcja prywatna, % r/r | 3,9 | -7,1 | 6,0 |
| Inwestycje, % r/r | 6,9 | -8,6 | 5,3 |
| Bezrobocie, % eop | 5,2 | 13,0 | 11,0 |
| Inflacja CPI, % | 2,3 | 3,4 | 1,5 |
| 3M WIBOR, % eop | 1,71 | 0,70 | 0,75 |
| Stopa referencyjna, % eop | 1,50 | 0,50 | 0,50 |
| Kurs wymiany EUR, eop | 4,26 | 4,60 | 4,30 |
| Kurs wymiany USD, eop | 3,80 | 4,26 | 3,91 |
| Wynik sektora publicznego, % PKB | (0,7) | (7,3) | (4,1) |

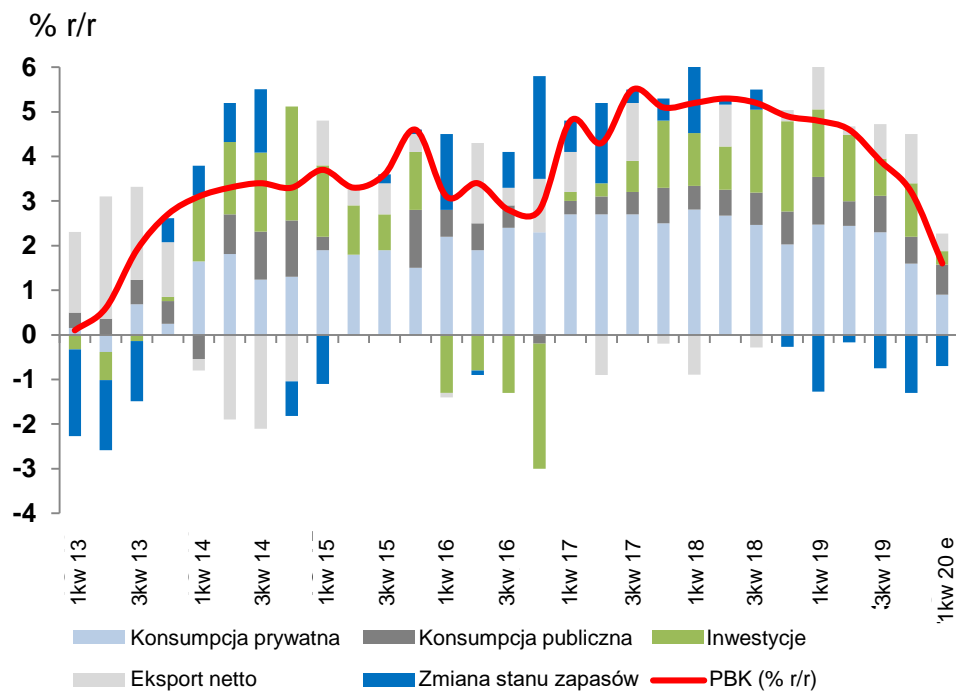
SEKTOR BANKOWY

| | 2019 | 2020P ² | 2021P ² |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Kredyty, % r/r | 4,9 | -4,5 | 3,3 |
| Detal, % y/y | 6,0 | -3,8 | 3,3 |
| Złotowe kredyty hipoteczne | 12,3 | 2,3 | 6,2 |
| Pożyczki konsumenckie ¹ | 5,1 | -8,3 | 4,1 |
| Korporacje, % r/r | 2,1 | -7,4 | 2,9 |
| Oszczędności, % r/r | 8,0P | -1,5 | 4,1 |
| Depozyty, % r/r | 8,6 | 0,5 | 4,3 |
| Detal, % r/r | 9,3 | 1,3 | 4,9 |
| Korporacje, % r/r | 10,0 | -1,5 | 3,0 |
| Fundusze inwestycyjne ⁴ , % r/r | 1,0P | -15,0 | 0,0 |

- W 2020 w Polsce wystąpi silna **recesja** spowodowana działaniami mającymi na celu opanowanie epidemii COVID-19.
- **Działalność gospodarcza w wielu sektorach gospodarki została zamrożona w 2kw'20**, szczególnie w sektorze usług.
- **Ponowne uruchomienie gospodarki będzie wymagało czasu** ze względu na stopniowe znoszenie restrykcji. Nastąpią także przetasowania w przypadku niektórych łańcuchów dostaw
- **Tempo wzrostu kredytów w bieżącym roku stanie się ujemne** ze względu na konsekwencje trwającej epidemii dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (recesja, wzrost bezrobocia, ogólna niepewność). Wzrost depozytów zostanie odpowiednio zmniejszony.

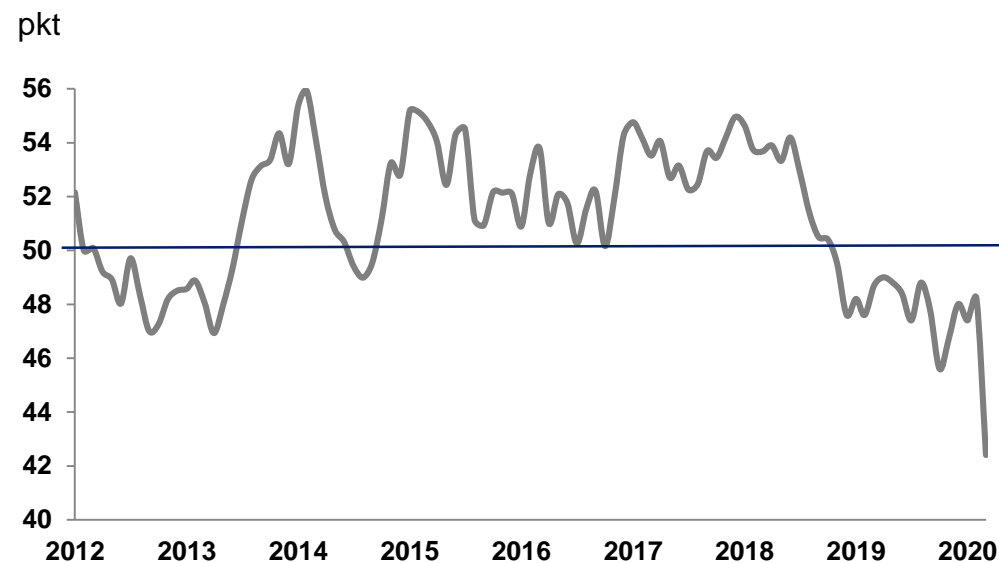
Trendy w polskiej gospodarce: Gospodarka zmierza w kierunku recesji w 2kw'20

Struktura PKB



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

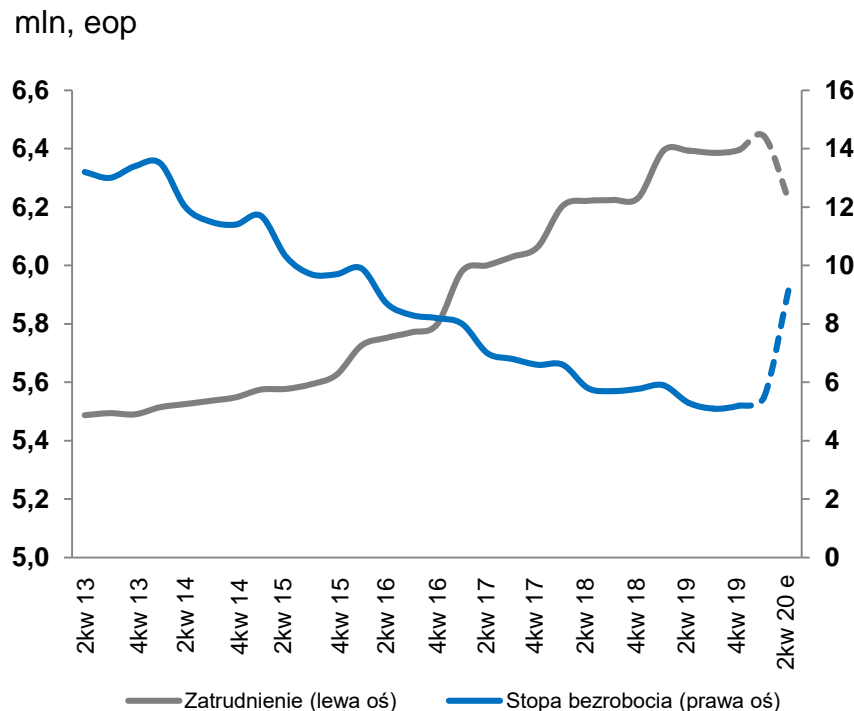
Indeks PMI



- Wzrost gospodarczy spowolnił już w 4kw'19 i przewiduje się, że zanurkuje w 2kw'20 z powodu rozwoju epidemii COVID-19 która wymusiła wprowadzenie środków bezpieczeństwa, które hamują wzrost gospodarczy.
- Wskaźniki PMI dla przemysłu wskazują na gwałtowne pogorszenie warunków biznesowych już w marcu.
- Połączony szok podaży i popytu dla gospodarki w 2020 r.

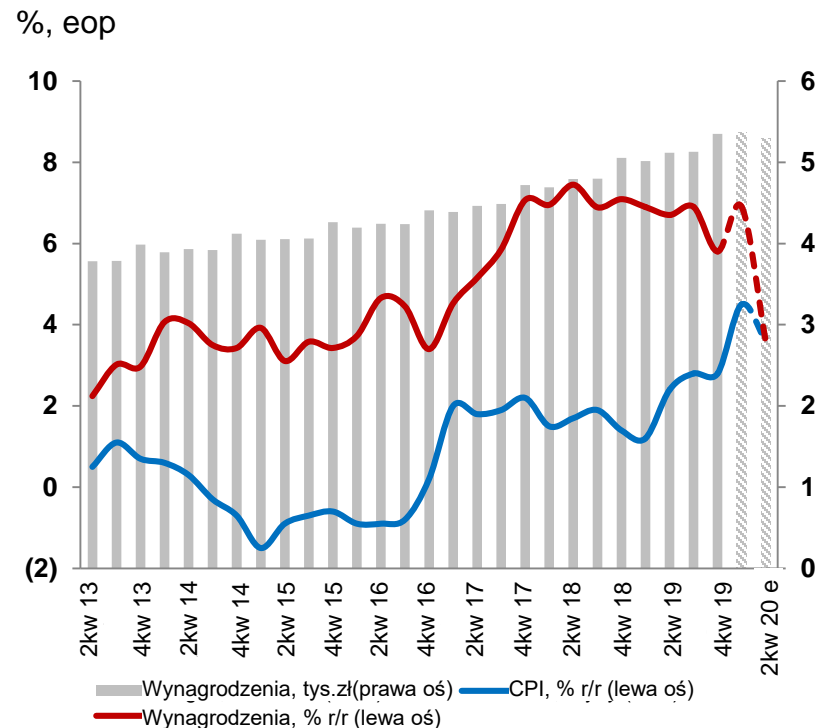
Trendy w polskiej gospodarce: Sytuacja na rynku pracy znacznie się pogorszy – szybki wzrost bezrobocia oraz spowolnienie wzrostu wynagrodzeń

Rynek pracy



| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020p |
|-----------------------------|-------|------|------|------|------|------|--------------|
| Zatrudnienie (mln osób) | 5,5 | 5,6 | 5,8 | 6,1 | 6,2 | 6,4 | 5,9 |
| Stopa bezrobocia (% eop) | 11,5% | 9,7% | 8,2% | 6,6% | 5,8% | 5,2% | 13,0% |

Wynagrodzenie (sektor przedsiębiorstw)

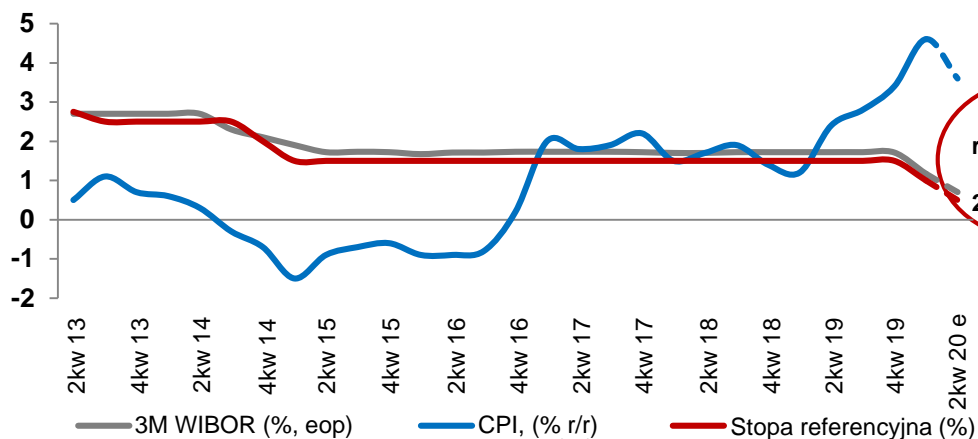


| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020p |
|-------------------|------|-------|-------|------|------|------|-------------|
| Wynagrodzenie (%) | 3,7% | 3,5% | 3,8% | 5,9% | 7,1% | 6,5% | 3,3% |
| CPI (% przec.) | 0,0% | -0,9% | -0,6% | 2,0% | 1,6% | 2,3% | 3,4% |

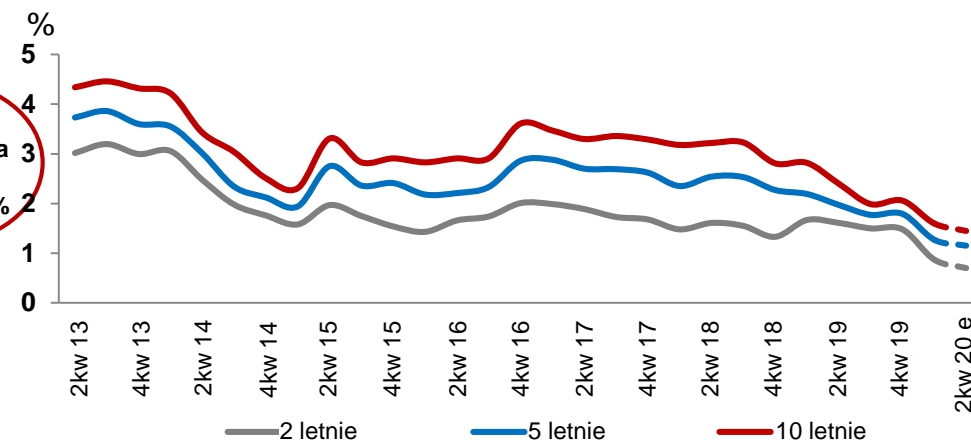
- Wzrost wynagrodzeń znacznie zwolni – do 3,3% w 2020
- Zwolnienia znacząco podniosą stopę bezrobocia rejestrowanego – do 13,0% na koniec 2020 r.

Trendy w polskiej gospodarce: Stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie w perspektywie długoterminowej z powodu globalnego spowolnienia

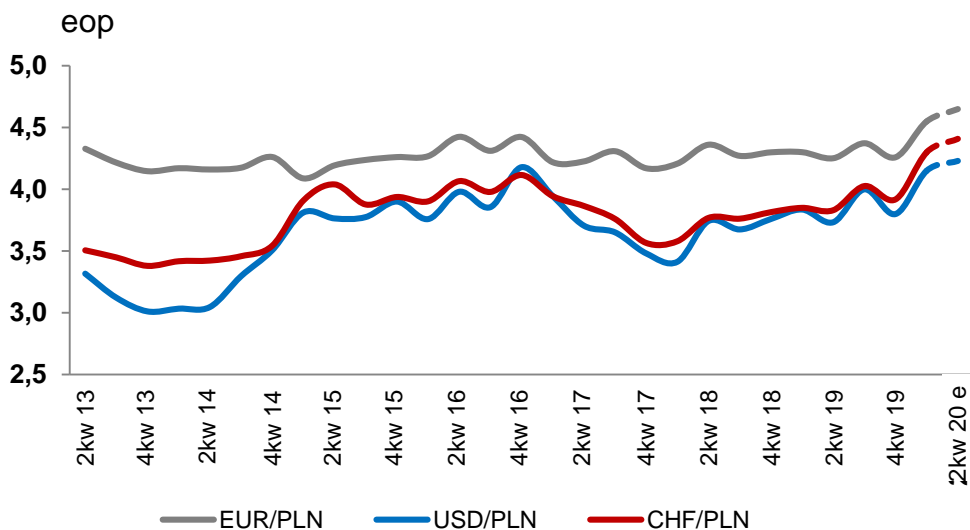
Inflacja, stopy procentowe



Rentowność obligacji rządowych



Kursy wymiany

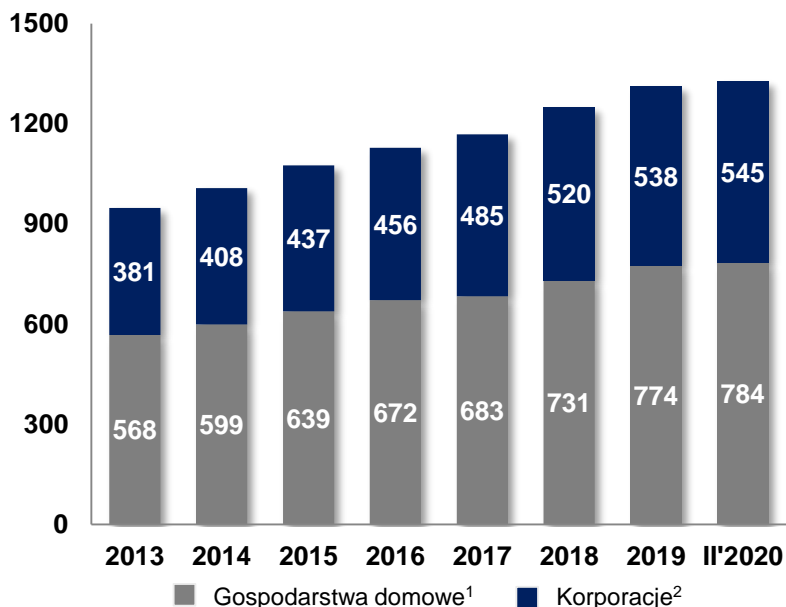


- Stopa referencyjna na poziomie 0,50%, stopa lombardowa na poziomie 1,00% i stopa depozytowa na poziomie 0,00% po solidnych obniżkach stóp procentowych w okresie marzec – kwiecień 2020.
- Inflacja jest obecnie poza agendą RPP. CPI najprawdopodobniej zmniejszy się w drugiej części roku ze względu na recesję. Ryzyko deflacji w 2021 r. może być kluczową kwestią dla decydentów.
- Stopy procentowe prawdopodobnie pozostaną w pobliżu zera co najmniej do 2022 r., ponieważ RPP będzie wspierać gospodarkę dotkniętą epidemią COVID-19.

Trendy w polskiej gospodarce: Bazowe produkty detaliczne utrzymały silne tempo wzrostu w pierwszych dwóch miesiącach 2020

Wolumen należności od gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

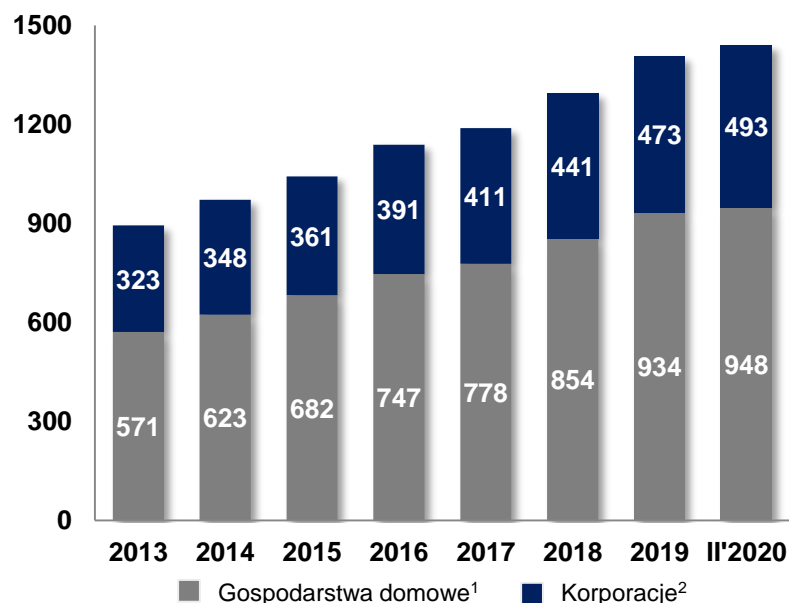
mld PLN



| % r/r | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | II'20 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Gosp. domowe ¹ | 5,5 | 6,6 | 5,2 | 1,8 | 6,9 | 6,0 | 6,5 |
| Przedsiębiorstwa ² | 7,3 | 7,0 | 4,5 | 6,2 | 7,3 | 3,4 | 3,4 |

Wolumen depozytów gospodarstw domowych i klientów instytucjonalnych

mld PLN

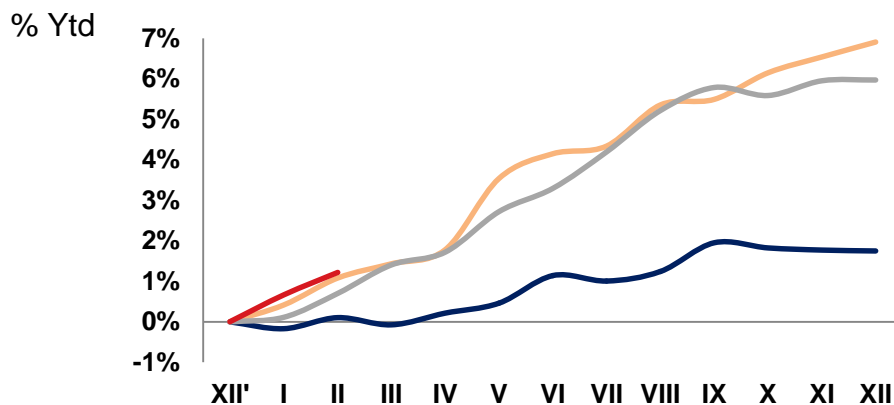


| % y/y | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | II'20 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Gosp. domowe ¹ | 9,2 | 9,4 | 9,5 | 4,1 | 9,8 | 9,3 | 8,7 |
| Przedsiębiorstwa ² | 7,7 | 3,7 | 8,5 | 4,9 | 7,4 | 7,2 | 10,1 |

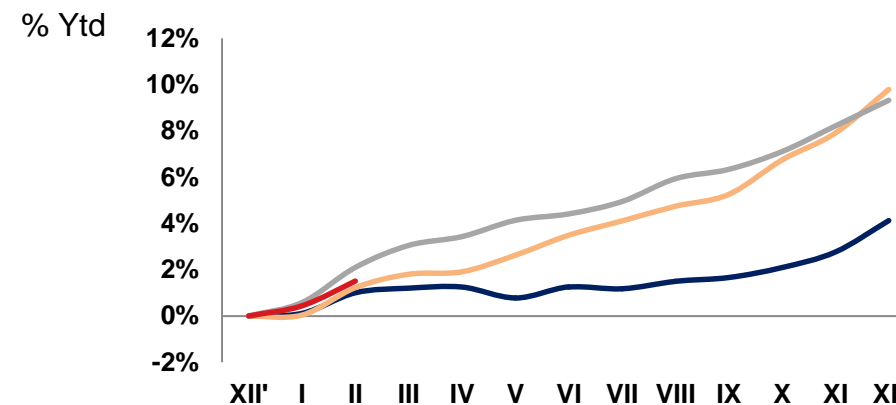
- **Kredyty detaliczne:** wzrost w kluczowych produktach dalej wspierany silnym rynkiem pracy oraz optymizmem konsumentów, jeszcze nie dotknięty wpływem COVID-19 (hipoteczne PLN +12,6% r/r, pożyczki konsumenckie +7,7% r/r po lutym 2020)
- **Kredyty korporacyjne:** umiarkowane tempo wzrostu w sektorze przedsiębiorstw (+2,2% r/r po lutym 2020); widoczne odbicie w przypadku kredytów inwestycyjnych (+6,9% r/r), ale wyraźne spowolnienie w kredytach odnawialnych (+1,7% r/r)
- **Depozyty:** silny wzrost zanotowany po lutym 2020, zarówno w przypadku gospodarstw domowych (+8,7% r/r), jak i przedsiębiorstw (+13,2% r/r)

Trendy w polskiej gospodarce: Wzrost wolumenów pogorszy się w 2020 r. ze względu na wpływ COVID-19 na popyt na produkty bankowe

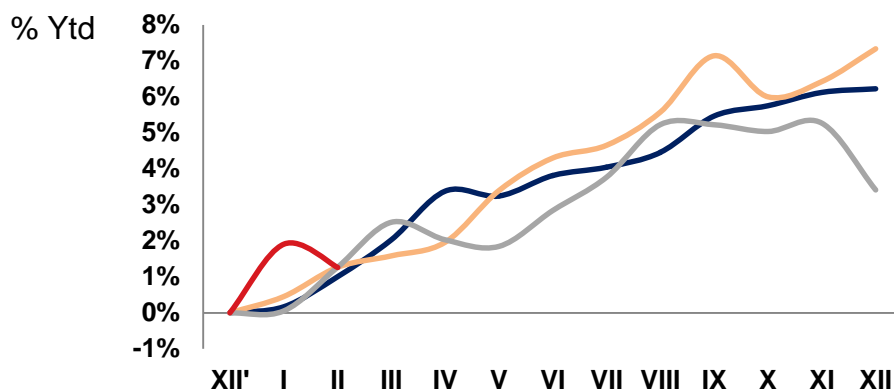
Pożyczki bankowe i należności od gospodarstw domowych¹



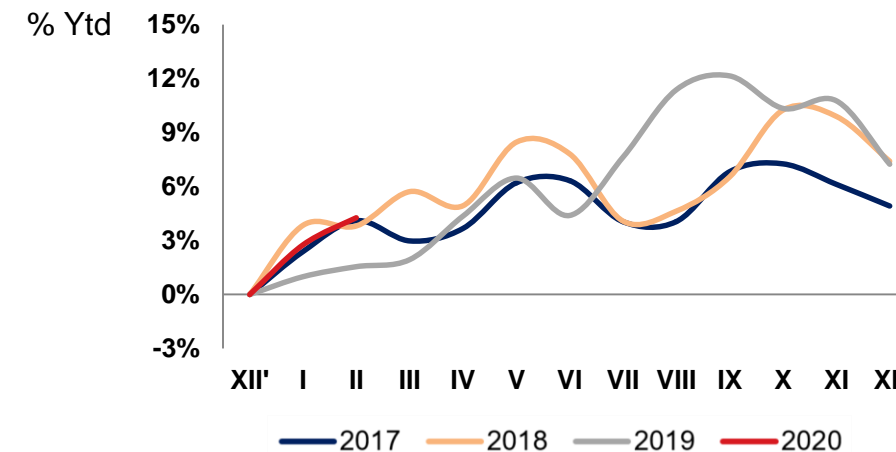
Depozyty gospodarstw domowych¹



Pożyczki bankowe i należności od klientów instytucjonalnych²



Depozyty klientów instytucjonalnych²



Skonsolidowany bilans

| PLNm | Mar 19 | Gru 19 | Mar 20 | kw/kw % | R/R % |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| Kasa, należności od Banku Centralnego | 7 444 | 5 163 | 9 939 | 92,5% | 33,5% |
| Należności od banków | 3 109 | 1 791 | 3 045 | 70,0% | (2,1%) |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹ | 143 080 | 151 384 | 154 092 | 1,8% | 7,7% |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe ² | 35 067 | 36 202 | 37 085 | 2,4% | 5,8% |
| Wartości niematerialne | 1 484 | 1 618 | 1 679 | 3,8% | 13,1% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 018 | 1 920 | 1 911 | (0,5%) | (5,3%) |
| RAZEM SUMA BILANSOWA | 196 640 | 203 323 | 217 360 | 6,9% | 10,5% |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | 5 | 5 | 5 | 0,3% | (8,7%) |
| Zobowiązania wobec innych banków | 6 987 | 6 540 | 7 571 | (0,6%) | 39,5% |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 807 | 185 | 382 | 106,7% | (52,7%) |
| Zobowiązania wobec klientów | 151 653 | 157 990 | 167 481 | 6,0% | 10,4% |
| Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. wartościowych | 5 389 | 6 308 | 5 041 | (20,1%) | (6,5%) |
| Zobowiązania podporządkowane | 2 029 | 2 764 | 2 788 | 0,8% | 37,4% |
| Pozostałe | 6 675 | 6 134 | 10 310 | 68,1% | 54,5% |
| Zobowiązania razem | 173 545 | 179 925 | 193 578 | 7,6% | 11,5% |
| Kapitały razem | 23 095 | 23 398 | 23 782 | 1,6% | 3,0% |

¹ W tym kredyty i pożyczki udzielone klientom, należności z tytułu leasingu finansowego oraz nieskarbowe dłużne papiery wartościowe ² Z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| PLNm | 1kw 19 | 4kw 19 | 1kw 20 | kw/kw | R/R ² % |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------------|
| Wynik z tytułu odsetek ⁽¹⁾ | 1 300 | 1 419 | 1 428 | 0,7% | 9,8% |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 604 | 655 | 614 | (6,2%) | 1,8% |
| Dochody z działalności operacyjnej | 1 947 | 2 199 | 2 072 | (5,8%) | 6,4% |
| Koszty operacyjne ⁽²⁾ | (859) | (864) | (999) | 15,6% | 16,4% |
| Koszty osobowe | (479) | (510) | (618) | 21,3% | 29,0% |
| Koszty rzeczowe i amortyzacja | (379) | (355) | (381) | 7,4% | 0,5% |
| ZYSK OPERACYJNY | 1 088 | 1 333 | 1 072 | (19,6%) | (1,4%) |
| Rezerwy ⁽³⁾ | (110) | (263) | (330) | 25,4% | 200,9% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | (393) | (21) | (251) | 1 119,2% | (36,2%) |
| Podatek od instytucji finansowych | (149) | (149) | (157) | 5,4% | 5,1% |
| ZYSK BRUTTO | 436 | 932 | 334 | (64,2%) | (23,5%) |
| Podatek dochodowy | (193) | (249) | (147) | (41,1%) | (24,2%) |
| ZYSK NETTO ⁽⁴⁾ | 242 | 684 | 187 | (72,7%) | (22,9%) |

¹ 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

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

Kluczowe wskaźniki grupy

| PLNm | 1kw 19 | 4kw 19 | 1kw 20 | kw/kw net | R/R net |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------------|------------|
| ROE (%) | 4,2% | 11,8% | 3,2% | -8,60 | -1,00 |
| ROE powtarzalne (%) | 9,1% | 11,2% | 10,5% | -0,70 | 1,40 |
| ROA (%) | 0,5% | 1,4% | 0,4% | -0,97 | -0,10 |
| Marża odsetkowa (%) | 2,86% | 2,89% | 2,88% | -0,01 | 0,02 |
| Wskaźnik Kredyty/Depozytów (%) | 90,5% | 91,0% | 88,0% | -3,00 | -2,50 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody (%) | 44,1% | 39,3% | 48,3% | 8,92 | 4,14 |
| Wskaźnik Koszty/Dochody skor.(%) | 44,1% | 39,3% | 41,6% | 2,30 | -2,50 |
| Koszt ryzyka (%) | 0,35% | 0,65% | 0,83% | 0,18 | 0,48 |
| Koszt ryzyka skorygowane (%) | 0,30% | 0,50% | 0,33% | -0,17 | 0,03 |
| TCR | 17,1% | 17,1% | 16,4% | -0,70 | -0,70 |
| Tier 1 | 15,5% | 15,0% | 14,5% | -0,50 | -1,00 |

Wybrane dane

| Bank | Mar 19 | Gru 19 | Mar 20 | kw/kw % | R/R% |
|--|--------|--------|--------|---------|--------|
| Placówki | 816 | 805 | 797 | (1,0%) | (2,3%) |
| Bankomaty | 1 690 | 1 648 | 1 640 | (0,5%) | (3,0%) |
| Pracownicy | 14 591 | 13 779 | 13 843 | 0,5% | (5,1%) |
| Rachunki bieżące w złotych (tys)* | 6 022 | 6 216 | 6 291 | 1,2% | 4,5% |
| Liczba rachunków kredytów hipotecznych (tys)** | 382 | 394 | 396 | 0,5% | 3,7% |
| Liczba rachunków kredytów konsumenckich (tys)*** | 688 | 717 | 720 | 0,4% | 4,7% |
| Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 (tys) | 2 088 | 2 226 | 2 310 | 3,8% | 10,6% |
| Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej (tys)**** | 1 899 | 2 533 | 3 493 | 37,9% | 83,9% |
| Grupa | Mar 19 | Gru 19 | Mar 20 | K/K% | R/R% |
| Pracownicy | 16 258 | 15 384 | 15 611 | 1,5% | (4,0%) |
| Liczba otwartych rejestrów funduszy inwestycyjnych (tys) | 712 | 692 | 655 | (5,3%) | (8,0%) |
| Liczba rachunków inwestycyjnych maklerskich (tys) | 268 | 257 | 259 | 0,4% | (3,7%) |

(*) Liczba rachunków, w tym rachunków kart przedpłaconych (**) Rachunki klientów detalicznych
 (***) Pożyczka Ekspresowa (****) W tym osoby fizyczne i mikroprzedsiębiorstwa

Działalność według segmentów biznesowych

Grupa kapitałowa Banku Pekao S.A. – wł. spółki zależne

| PLNm | Działalność detaliczna | | | Działalność Korporacyjna i Bankowość Inwestycyjna | | | Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw | | | Zarządzanie Aktywami i Pasywami oraz pozostałe | | | Grupa | | |
|--|------------------------|--------------|--------------|---|------------|----------------|---|------------|--------------|--|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R % | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R % | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R % | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R % | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R % |
| Wynik odsetkowy netto ⁽¹⁾ | 744 | 828 | 11,3% | 266 | 308 | 15,8% | 41 | 44 | 6,2% | 249 | 249 | (0,1%) | 1 300 | 1 428 | 9,8% |
| Wynik pozaodsetkowy | 350 | 328 | (6,4%) | 188 | 233 | 23,7% | 61 | 77 | 25,8% | 47 | 6 | (87,6%) | 646 | 644 | (0,4%) |
| Dochody z działalności operacyjnej | 1 094 | 1 156 | 5,6% | 454 | 541 | 19,0% | 102 | 121 | 17,9% | 296 | 255 | (14,0%) | 1 947 | 2 072 | 6,4% |
| Koszty z działalności operacyjnej ⁽¹⁾ | (649) | (645) | (0,6%) | (167) | (168) | 0,7% | (50) | (54) | 8,7% | 7 | (132) | n.d. | (859) | (1 000) | 16,4% |
| ZYSK OPERACYJNY | 446 | 511 | 14,7% | 287 | 373 | 29,7% | 52 | 66 | 26,7% | 303 | 122 | (59,6%) | 1 088 | 1 072 | (1,5%) |
| Wynik z odpisów/rezerw | (96) | (72) | (25,1%) | (27) | (273) | 907,5% | (3) | (16) | 439,4% | 16 | 30 | n.a. | (110) | (331) | 201,7% |
| Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych | (68) | (74) | 8,4% | (54) | (58) | 8,1% | (3) | (3) | 9,2% | (269) | (116) | (56,9%) | (393) | (251) | (36,2%) |
| Podatek od niektórych instytucji finansowych | 0 | 0 | | 0 | 0 | | 0 | 0 | | (149) | (157) | 5,1% | (149) | (157) | 5,1% |
| ZYSK BRUTTO | 282 | 366 | 29,6% | 206 | 42 | (79,9%) | 46 | 47 | 1,1% | (98) | (120) | 22,0% | 436 | 334 | (23,5%) |

¹ 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 % | 1kw 19 | 1kw 20 | R/R% |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------|------------|----------------|
| Zysk netto Banku Pekao S.A. | Banking - Poland | | 259 | 113 | -56,4% |
| Podmioty konsolidowane metodą pełną | | | 101 | 47 | -54% |
| w tym: | | | | | |
| Pekao Leasing Sp. z o.o. | Leasing | 100% | 13,0 | 15,9 | |
| Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. | Brokerage | - | 5,7 | 0,0 | |
| Pekao Bank Hipoteczny S.A. | Mortgage Bank | 100% | (1,9) | (1,9) | |
| Pekao PTE S.A. w likwidacji* | Pension Fund | 100% | 0,2 | 0,1 | |
| Pekao Faktoring Sp. z o.o. | Factoring | 100% | 3,8 | 1,7 | |
| Pekao Investment Banking S.A. | Brokerage | 100% | (1,7) | (1,8) | |
| Pekao Direct Sp. z o.o. | Call Centre | 100% | 0,0 | 0,7 | |
| Pekao Financial Services Sp. z o.o. | Servicing MF/PF | 66,5% | 2,2 | 1,7 | |
| Centrum Kart S.A. | Cards | 100% | 0,0 | 0,0 | |
| Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji | Business consulting | 100% | 0,1 | 0,1 | |
| Pekao Property S.A. w likwidacji | Real estate development | 100% | 0,0 | 0,0 | |
| FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości - pośrednio | Real estate development | 100% | 0,0 | 0,0 | |
| Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. | Financial Advisory | 100% | 0,1 | 0,3 | |
| Pekao Investment Management S.A. | Mutual Funds | 100% | 30,4 | 30,0 | |
| Wyłączenia i korekty konsolidacyjne | | | (69) | 27 | n.a. |
| Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy | | | 242 | 187 | (22,9%) |

Finansowanie działalności klientów

| PLNm | Mar 19 | Gru 19 | Mar 20 | kw/kw % | R/R % |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|----------|
| Kredyty* | 138 021 | 145 806 | 149 297 | 2,4% | 8,2% |
| detaliczne | 72 407 | 76 921 | 78 011 | 1,4% | 7,7% |
| korporacyjne | 65 614 | 68 885 | 71 286 | 3,5% | 8,6% |
| Nieskarbowe papiery dłużne | 10 091 | 10 999 | 10 298 | (6,4%) | 2,1% |
| Pozostałe | 1 296 | 1 123 | 1 257 | 12,0% | (3,0%) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | -6 327 | (6 544) | (6 760) | 3,3% | 6,8% |
| Razem wartość netto należności | 143 080 | 151 384 | 154 092 | 1,8% | 7,7% |
| RAZEM FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI** | 148 112 | 156 805 | 159 595 | 1,8% | 7,8% |

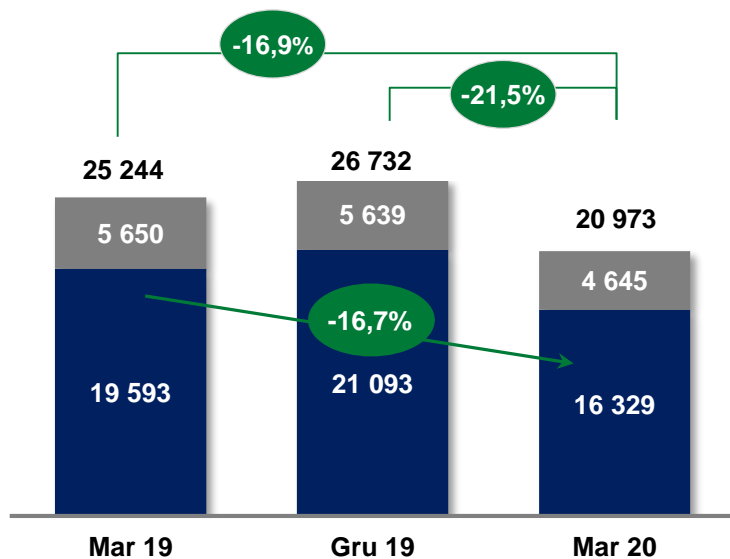
(*) W tym dłużne papiery wartościowe kwalifikujące się do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należności z tytułu leasingu finansowego dla klientów

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

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

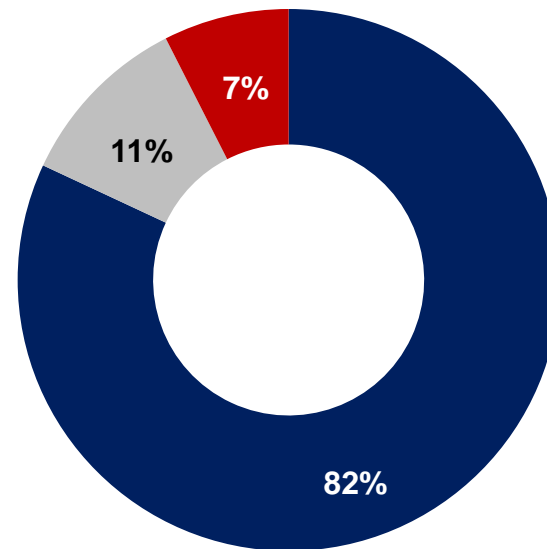
Pekao Investment Management S.A.

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi - 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.

31.03.2020

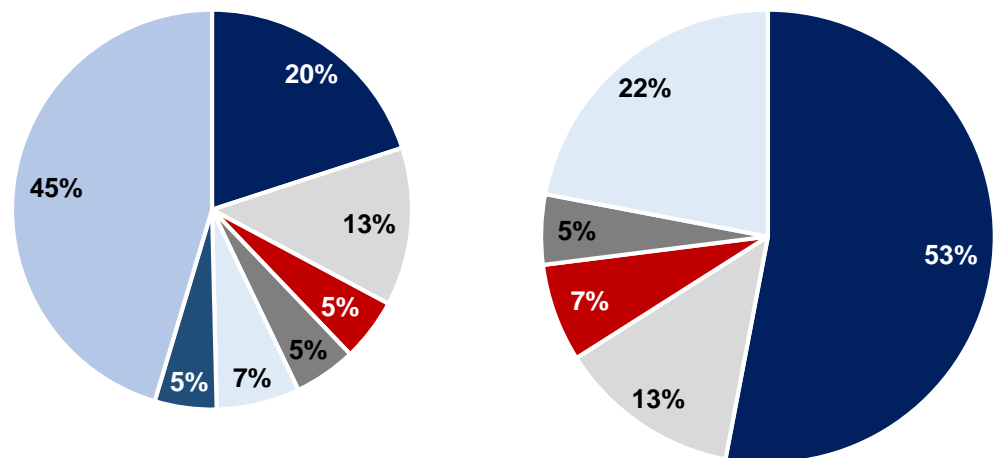
| | PEKAO | POLSKA | |
|----------------------|----------------------------------|------------------|-----------------|
| FITCH RATINGS | Ocena długookresowa (IDR) | BBB+ | A- |
| | Ocena krótkookresowa | F2 | F2 |
| | Ocena viability | bbb+ | - |
| | Ocena wsparcia | 5 | - |
| | Perspektywa | Negatywna | Stabilna |

| | PEKAO | POLSKA | |
|-------------------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| S&P GLOBAL RATINGS | Ocena długookresowa | BBB+ | A- |
| | Ocena krótkookresowa | A-2 | A-2 |
| | Ocena samodzielna (Stand-alone) | bbb+ | - |
| | Perspektywa | Stabilna | Stabilna |

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

Akcjonariat: Zdywersyfikowana baza akcjonariuszy

Struktura akcjonariatu



■ PZU S.A. ■ PFR S.A. ■ Polska ■ Europa ■ US ■ UK ■ Inne
 ■ Aviva OFE¹ ■ NN OFE²
 ■ Pozostałe OFE³ ■ TFI⁴
 ■ Inne



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

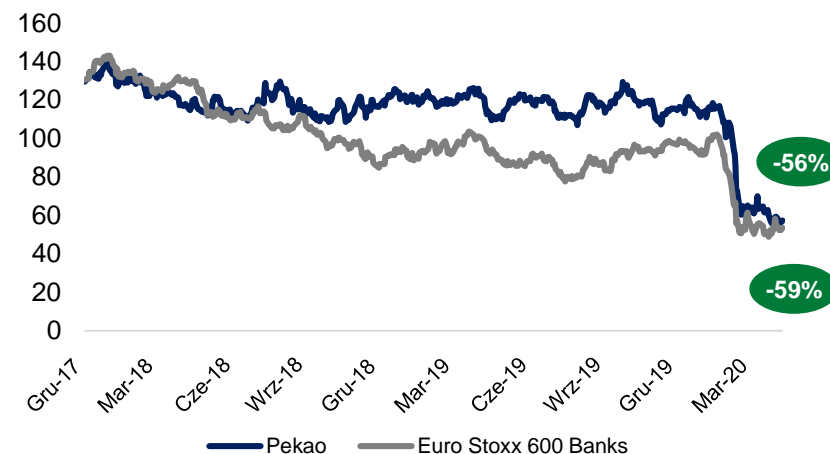


- Polski Fundusz Rozwoju to grupa instytucji finansowych i doradczych dla przedsiębiorców, samorządów i osób prywatnych

Notowania i wycena

- Czwarty największy bank w Polsce pod względem kapitalizacji rynkowej (13 mld PLN)
- 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
- C/WK'20: 0,6x, C/Z'20: 9,6x⁵

Całkowita stopa zwrotu Pekao vs. Sektor (%)⁵



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

¹Aviva OFE przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów w Banku 23 marca 2020 ²NN OFE przekroczył próg 5% ogólnej liczby głosów w Banku 24 stycznia 2020

³Źródło: Raporty roczne Polskich Funduszy Emerytalnych z dnia 31 grudnia 2019 ⁴Źródło: Analizy online, stan na 30 czerwca 2019 ⁵ Bloomberg na dzień 8 maja 2020

Zarząd Banku Pekao S.A.



LESZEK SKIBA

Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu



KRZYSZTOF KOZŁOWSKI

Wiceprezes Zarządu Banku



MAREK LUSZTYN

Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje Pion Zarządzania Ryzykami



TOMASZ KUBIAK

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje działalność Pionu Finansowego



MAREK TOMCZUK

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje Pion Bankowości Detalicznej



TOMASZ STYCZYŃSKI

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej



MAGDALENA ZMITROWICZ

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw



JAROSŁAW FUCHS

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje Pion Bankowości Prywatnej i Produktów Inwestycyjnych



GRZEGORZ OLSZEWSKI

Wiceprezes Zarządu, nadzoruje Pion Technologii i Operacji

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

12 maja 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.