Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję na Państwa ręce raport roczny Banku Pekao S.A. za rok 2019.

Jest mi niezmiernie miło pisać do Państwa w roli Prezesa Zarządu Banku Pekao, do którego miałem szansę dołączyć blisko 20 lat temu, jeszcze na wczesnym etapie mojej przygody z bankowością. Stanowisko Prezesa Zarzadu powierzono mi w ważnym momencie nie tylko dla Banku Pekao ale również sektora bankowego, którego model działania jak i funkcja w gospodarce dynamicznie się zmienia. Bank Pekao obchodził w 2019 roku 90 lecie działalności. Zaczynaliśmy jako instytucja będąca oknem na świat dla Polaków wspierając jednocześnie liczną diasporę za granicami kraju. Od początku braliśmy odpowiedzialność za rozwój polskiej gospodarki, której Bank był również integralnym elementem. To co wyróżniało Bank Pekao na przestrzeni dekad to jego innowacyjności, z której czerpał cały sektor bankowy w Polsce. Wyróżniały nas również efektywność oraz zdolność do reagowania na zmieniające się otoczenie gospodarcze, jak również na wysokie oczekiwania stawiane przez naszych klientów na przestrzeni dekad. Dlatego wkraczając w nową dekadę w bogatej historii Banku Pekao jako jedna z największych instytucji finansowych w Polsce i w regionie, z aktywami po raz pierwszy przekraczającymi 200 mld złotych, chciałbym podkreślić trzy filary, które od powstania Banku Pekao determinowały jego rozwój. Te trzy filary to efektywność, innowacyjność oraz odpowiedzialne podejście do klientów. Działanie w oparciu o te właśnie wartości po raz kolejny stanowiły o przewagach konkurencyjnych Banku w 2019 roku, i dzięki którym Bank znacząco przybliżył się do pełnej realizacji Strategii „Siła Polskiego Żubra" w 2020 roku.

W roku 2019 zarówno polska gospodarka jak i Bank Pekao kontynuowały ścieżkę dynamicznego wzrostu. Z tempem wzrostu na poziomie 4% PKB, Polska pozostaje nieprzerwanie najszybciej rozwijającą się gospodarką wśród dużych krajów europejskich umacniając swoją pozycję globalnego lidera wzrostu, który rozwija się nieprzerwanie od 28 lat. Optymizm konsumentów wsparty historycznie niskim poziomem bezrobocia pozostawał głównym motorem napędzającym gospodarkę. Polscy przedsiębiorcy z kolei pokazali, że potrafią konkurować nawet w wymagającym otoczeniu w obliczu materializujących się wyzwań dla gospodarki światowej.

Podobnie jak polska gospodarka zaprezentowała po raz kolejny swoją sile na tle Europy, podobnie Bank Pekao zaprezentował wysoki wzrost zgodny ze ścieżką realizacji naszej strategii w kluczowych wymiarach, które decydują o naszej przewadze konkurencyjnej. W zakresie rentowności po raz kolejny osiągnęliśmy dwucyfrowy poziom powtarzalnego zysku netto w roku, w którym pomimo wysokiej aktywności ekonomicznej był wymagający dla polskiego sektora bankowego w podnoszeniu rentowności. Osiągniecie tak wysokiej dynamiki zysku nie byłoby możliwe bez wzrostu skali. 8% wzrost portfela kredytów Banku był najwyższym od 5 lat i skoncentrowany w obszarach o najwyższym potencjale dochodowości, o czym świadczy wzrost dochodów komercyjnych na poziomie 12%, najwyższy od dekady i wsparty wysoką dwucyfrową dynamiką we wszystkich segmentach: bankowości detalicznej, korporacyjnej jak i małych i średnich przedsiębiorstw. W zakresie akwizycji klientów, otworzyliśmy blisko pół miliona nowych rachunków bieżących, z nawiązką realizując cel strategiczny w 2019 roku i pokazując jednocześnie, że możemy skutecznie przyciągać nowych klientów, a przede wszystkim być atrakcyjnym partnerem dla młodych ludzi rozpoczynających dopiero przygodę z bankowością.

Ważnym filarem, która przyświecał nam w działaniu to efektywność i zdolność reagowania na szybko zmieniające się otoczenie sektora bankowego. Nasz definicja efektywności to nie tylko niezmiennie niska dynamika kosztów ale również znaczące inwestycje w platformę technologiczno-operacyjną, dzięki której Bank będzie mógł jeszcze skuteczniej rywalizować i poprawiać rentowność wkraczając w pełni cyfrową dekadę swojej działalności. Z dynamiką powtarzalnych kosztów operacyjnych na poziomie +1.7% r/r, znacznie poniżej tempa inflacji, nie tylko w pełni realizujemy nasz strategiczny cel, ale po raz kolejny dystansujemy naszych kluczowych konkurentów w polskim sektorze bankowym. Niska dynamika kosztów nie ograniczała naszych inwestycji w rozwój technologiczny Banku, które w 2019 roku były dwukrotnie wyższe niż jeszcze w 2017 roku. Podjęliśmy przy tym wiele, nie raz trudnych, decyzji, aby kontynuować cyfrową transformację Banku. Dzięki skutecznie podjętym działaniom obniżyliśmy wskaźnik powtarzalnych kosztów do dochodów w ciągu ostatnich dwóch lat o blisko 4p.p. do poziomu 41% na koniec 2019 roku, będąc na dobrej ścieżce do osiągnięcia naszego celu strategicznego 40% w 2020 roku. Połączenie historycznie wysokich dynamik dochodów komercyjnych wraz z najlepszą na rynku efektywnością kosztową po raz kolejny pozwoliły nam osiągnąć najlepszą w sektorze różnicę pomiędzy dynamiką dochodów a dynamiką kosztów operacyjnych.

Cyfryzacja globalnej gospodarki i szybko zmieniające się zachowania naszych klientów wspierają technologiczną innowacyjność sektora bankowego. W 2019 roku po raz kolejny Bank Pekao pokazał, że myśląc o klientach potrafi dostarczyć pionierskich rozwiązań w skali globalnej, takich jak zdalne otwarcia konta osobistego przy wykorzystaniu smartfona. Nieustannie rozwijamy naszą uznaną w kraju i za granicą, aplikację mobilną PeoPay Na jej bazie sukcesywnie budujemy wiodący bank cyfrowy. Liczba klientów naszej platformy bankowości cyfrowej nieustannie rośnie, tylko w 2019 roku o kolejne 33% i już 40% naszych klientów detalicznych z kontem systematycznie z niej korzysta. Nasza innowacyjność ma realne przełożenie na wyniki komercyjne. 40% wszystkich pożyczek konsumenckich jest realizowanych przez Bank w kanałach zdalnych, a ilość transakcji dokonanych w aplikacji PeoPay wzrosła -krotnie w ciągu zeszłego roku. Transformacja cyfrowa Banku Pekao to nie tylko wybrane rozwiązania technologiczne, ale również zespół ponad 500 specjalistów realizujących 70 projektów radyklanie zmieniających naszą organizację w okresie cyfrowej rewolucji całego sektora bankowego.

Pisząc o kluczowych filarach naszego biznesu, na koniec pozostawiłem najważniejsze, czyli odpowiedzialne podejście do klienta. Te dwa hasła przyświecały działalności Banku Pekao od jego powstania a dla mnie są szczególnie ważne. Dlatego żyjąc w dobie technologicznej rewolucji, która mocno determinuje jak zmienia się sektor bankowy nie zapominajmy, że od zawsze był to biznes oparty na zaufaniu a organizacje, które odnosiły w długim terminie komercyjny sukces, to te które potrafiły w odpowiedzialny sposób budować trwałe relacje z klientami i w sposób odpowiedzialny zarządzać biznesem. Rok 2019 w polskim sektorze banko- wym pokazał, że takie podejście przynosi wymierne korzyści finansowe. Dzięki działaniu w oparciu o interes klienta na przestrzeni lat, w obliczu materializacji ryzyk związanych z wyrokami TSUE w zakresie walutowych kredytów hipotecznych oraz pożyczek konsumenckich w 2019 roku, Bank Pekao w zdecydowanym stopniu uniknął kosztów, które znacząco wpłynęły na wyniki finansowe wielu naszych kluczowych konkurentów. Odpowiedzialne podejście do biznesu to również konserwatywne zarządzanie ryzykiem, które w przypadku Banku Pekao od lat oznacza najniższe wśród dużych banków i stabilne koszty ryzyka. W 2019 roku koszty ryzyka wyniosły 43 punkty bazowe, zgodnie z naszą celem strategicznym na ten rok. Jak jeden z największych banków w Polsce odgrywających kluczową rolę w rozwoju naszego otoczenia, jesteśmy odpowiedzialni również za środowisku, w którym działamy. Dlatego w 2019 roku zrealizowaliśmy szereg działań w oparciu o czynniki ESG (Środowisko, Społeczna Odpowiedzialność i Ład Korporacyjny). Odnieśliśmy sukces w zakresie realizacji projektów komercyjnych zwiększając nasze zaangażowanie w zrównoważone finansowanie oraz w transformację energetyczną naszych klientów, a także szereg działań operacyjnych, które wspierają nasze zrównoważone podejście do środowiska. Jest mi niezmiernie miło, że nasze działania są dostrzegane przez globalnych liderów opinii takich jak Moody's, który przyznał nam jedną z najwyższych ocen ESG w polskich sektorze bankowym na poziomie „A" a także Bloomberg, który umieścił Bank Pekao, jako jedyną firmę z Polski, w prestiżowym gronie 500 globalnych firm najlepiej dbających o równouprawnienie kobiet w środowisku pracy. Wchodząc w rok 2020, chcemy, aby czynniki ESG jeszcze bardziej determinowały nasze relacje z klientami oraz sposób w jaki działamy, dlatego podjęliśmy działania zmierzające do przygotowania kompleksowej polityki ESG, która rozszerzy zakres naszych działań w zakresie odpowiedzialnego biznesu.

Realizację strategii i powierzonych nam celów możemy osiągnąć tylko przy pełnym zaangażowaniu, wsparciu i wykorzystaniu potencjału naszych pracowników, dlatego szereg inicjatyw zrealizowaliśmy w 2019 roku z myślą o poszerzaniu i budowaniu kompetencji w kluczowych obszarach np. innowacji, pozyskiwaniu talentów menadżerskich w Polsce i za granicą oraz smuklejszej struktury organizacyjnej i promowaniu talentów wewnątrz organizacji. Chcemy umacniać naszą pozycję pracodawcy pierwszego wyboru nie tylko wśród banków, ale skutecznie konkurować o talenty z innymi sektorami i tworzyć warunki do dalszego rozwoju naszych kadr. Wraz z całym Zarządem przykładamy szczególną uwagę do budowy profilu Banku Pekao jako atrakcyjnego pracodawcy.

W oparciu o kluczowe wartości, w pełni zrealizowaliśmy w 2019 roku postawione cele biznesowe i finansowe, które w znaczącym stopniu przybliżyły nas do pełnej realizacji strategii w 2020 roku. Osiągnęliśmy rekordowo wysoką dynamikę dochodów komercyjnych na poziomie 12% r/r co w połączeniu z najlepszą w sektorze dynamiką kosztów operacyjnych na poziomie 1.7% oraz wskaźnikiem kosztów/dochodów na poziomie 41% a także stabilnymi kosztami ryzyka na poziomie 43pb. W konsekwencji pozwoliło nam to zwiększyć powtarzalny zysk o 10% r/r. Pomimo skokowego wzrostu składek, o ponad 70%, na rzecz Bankowego Funduszy Gwarancyjnego w 2019 roku, potrafiliśmy utrzymać wskaźnik powtarzalnego RoE na wysokim dwucyfrowym poziomie. Wierzę, że w 2020 po raz kolejny uda nam się zrealizować postawione przed organizacją cele biznesowe i finansowe, które zwieńcza realizację naszej strategii „Siła Polskiego Żubra", Dzięki konsekwencji w działaniu i wykorzystanie pełnego potencjału po stronie biznesu wspartego transformacją cyfrową i operacyjną chcemy w pełni zrealizować nasze cele finansowe strategii: RoE na poziomie 11-12% oraz obniżyć wskaźnik kosztów/dochodów do poziomu 40%.

Wchodząc w rok 2020 i nową dekadę dla Banku Pekao, naturalnie patrzymy dalej w przyszłość. Rozpoczynamy działania, których kulminacją będzie prezentacja nowej strategii Banku w horyzoncie kilkuletnim. Już dzisiaj mogę z pełną odpowiedzialnością powiedzieć, że będzie to strategia mocno zorientowana na klienta i realizację jego potrzeb. W dobie gospodarki cyfrowej, chcemy, aby Bank Pekao pozostał dla naszych obecnych klientów, a dla wielu nowych klientów stał się bankiem pierwszego wyboru a sam Bank dalej wyznaczał trendy na rynku. Wartości, którymi kierowaliśmy się od 90 lat w naszej działalności dalej będą wyznaczać kierunki rozwoju Banku. Będziemy chcieli, aby nasze działania miały jeszcze większe i pozytywne przełożenie na otoczenie, w którym działamy. Jednocześnie, chcemy, aby poraz kolejny była to strategia pozwalająca wynagrodzić naszych akcjonariuszy poprzez kontynuację rentownego budowania skali działalności i atrakcyjnych dywidend. W tym miejscu pragnę podziękować wszystkim naszym klientom, naszym pracownikom, oraz wszystkim akcjonariuszom. Pragnę podziękować również Radzie Nadzorczej za zaufanie, współpracę i wsparcie, którym obdarzyli Zarząd Banku.

Z poważaniem,
Marek Lusztyn
Prezes Zarządu Banku Pekao S.A.