

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przekazuję w Państwa ręce roczne sprawozdanie finansowe Grupy Banku Pekao S.A. za rok 2017.

Rok 2017 był niezwykle istotny w prawie 89-letniej historii Banku. W czerwcu 2017, konsorcjum PZU S.A. wraz z Polskim Funduszem Rozwoju objęło strategiczny pakiet 32,8% akcji Banku Pekao. Po okresie siedemnastu lat, w którym Bank był kontrolowany przez włoską Grupę UniCredit, Pekao może kontynuować dalszy rozwój w oparciu o nowych silnych i stabilnych polskich akcjonariuszy: PZU, największą instytucję finansową w Europie Środkowo-Wschodniej oraz Polski Fundusz Rozwoju, organizację kluczową dla dalszego rozwoju polskiego rynku kapitałowego.

W lipcu 2017 r., Rada Nadzorcza Banku powołała nowy Zarząd mogący stawić czoła nowym wyzwaniom stojącym przed Bankiem. Zarząd, pod moim kierownictwem, łączy wieloletnie doświadczenie zdobyte w kluczowych strukturach Pekao oraz Grupy UniCredit z praktyką zdobytą w renomowanych instytucjach finansowych w Polsce i Europie. Jestem przekonany, że takie połączenie może wydatnie pomóc Pekao w budowaniu trwałej przewagi na konkurencyjnym i dynamicznie zmieniającym się rynku usług finansowych.

Zarząd Banku niezwłocznie przystąpił do przeglądu strategii i oceny modelu operacyjnego Banku, mającego na celu zidentyfikowanie kluczowych obszarów o największym potencjale rozwoju i wzrostu dochodowości zarówno w ramach działalności bankowej, jak i w nowych innowacyjnych obszarach, które pozwolą Pekao wydatnie budować pozycję rynkową i rozwijać biznes przy znaczącej poprawie efektywności. Kulminacją naszych działań było opracowanie nowej strategii Banku na lata 2018-2020, „Siła Polskiego Żubra”, zaprezentowanej Państwu w listopadzie ubiegłego roku.

W oparciu o cztery filary nowej strategii: lidera inteligentnego wzrostu, eksperta efektywności i jakości, eksperta zintegrowanego zarządzania ryzykiem oraz pracodawcy dla najlepszych, będziemy pracować ażeby do 2020 roku Bank Pekao był liderem rentowności wśród banków w Polsce, generując co najmniej 14% RoE dzięki maksymalnej poprawie efektywności modelu operacyjnego zarówno dla naszych klientów, jak i naszych pracowników. Dalszy rozwój biznesu w oparciu o strategię inteligentnego wzrostu będzie ukierunkowany na umacnianie naszej pozycji w kluczowych i najbardziej dochodowych segmentach detalicznych, dynamicznym wzroście w sektorze małych i średnich firm oraz utrzymanie pozycji lidera bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej na jednym z najbardziej perspektywicznych rynków w Europie. Pracujemy, aby uczynić Pekao jedną z czołowych i innowacyjnych instytucji finansowych nie tylko w Polsce ale i w Europie.

Aktywnie budujemy kompetencje, aby wykorzystywać nasze zbiory do zaawansowanej analityki danych, chcemy blisko współpracować z firmami technologicznymi, w tym sztucznej inteligencji oraz blockchain i środowiskiem FinTech w ramach partnerstw i współpracy kapitałowej poprawiając naszą efektywność i otwierając się na nowe segmenty usług. W październiku 2017 wprowadziliśmy kolejną aktualizację naszej aplikacji mobilnej PeoPay, co dzięki nowym atrakcyjnym funkcjonalnościom, przełożyło się na znaczący wzrost liczby użytkowników (+40% r/r) i wzrost transakcyjności.

Najwyższa kultura zarządzania ryzykiem, którą Pekao budował od lat pozostanie naszym znakiem firmowym. Tworzymy zintegrowany i dynamiczny system zarządzania ryzykiem, który pomoże nam szybko reagować na zmiany wywołane zarówno w makro-otoczeniu oraz poprzez działania konkurencyjne. Z punktu widzenia niezwykle istotnego dla Państwa, naszych inwestorów, będziemy bankiem łączącym wzrost, ponadprzeciętną dochodowość z tym, co przez lata było siłą Pekao - wysoką stopą dywidendy, zachowując najsilniejszą na rynku pozycję kapitałową.

Ambitne cele strategii będziemy mogli zrealizować tylko przy pełnym zaangażowaniu naszych pracowników, dlatego budowa wizerunku Banku jako pracodawcy pierwszego wyboru jest dla mnie osobiście jak i dla całego Zarządu niezwykle istotne. Bank wzmacniają pracownicy i menadżerowie z wieloletnim doświadczeniem w uznanych instytucjach finansowych w kraju i za granicą mogący dalej rozwijać się w dynamicznej organizacji o kluczowym znaczeniu dla polskiej gospodarki i ambicjami lidera w regionie.

Jednym z elementów sukcesu naszej strategii będzie bliska współpraca z naszymi nowymi akcjonariuszami, z PZU w obszarze bancassurance, assurbanking oraz zarządzania aktywami i z Polskim Funduszem Rozwoju w zakresie finansowania innowacyjnych projektów oraz umacnianiu pozycji polskiego rynku kapitałowego w Europie. Strategiczną współpracę z PZU zapoczątkowaliśmy otwarciem oferty ubezpieczeń w kanałach internetowych Banku oraz konsolidacją działalności Otwartych Funduszy Emerytalnych w ramach Grupy PZU.

Pierwsze sukcesy nowej strategii i konsekwencja działania nowego Zarządu znalazły swoje odzwierciedlenie w wynikach Banku za rok 2017, a przede wszystkim w dynamice czwartego kwartału. Grupa Pekao zrealizowała zysk netto w wysokości blisko 2,5 mld złotych, przy zysku w czwartym kwartale na poziomie 1 054 mln złotych. W bankowości detalicznej, zanotowaliśmy w 2017 rekordowy (+23,1% r/r) wzrost sprzedaży kluczowych produktów hipotecznych i pożyczek gotówkowych umacniając naszą pozycję rynkową. Ukierunkowanie Banku na cross-sell i pozyskanie nowych klientów w połączeniu z wysoką dynamiką sprzedaży, pozwoliło nam odbudować dochody z tytułu prowizji, które w czwartym kwartale rosły o 6,4% kw./kw. Pomimo presji niskich stóp procentowych, uzyskaliśmy najwyższy od 4 lat wynik z tytułu odsetek na poziomie 4,5 mld złotych.

Przyspieszenie inwestycji w gospodarce w ciągu roku miało pozytywny wpływ na wyniki bankowości korporacyjnej. W bankowości inwestycyjnej, niezmiennie pozostajemy liderem biorąc udział w kluczowych transakcjach na rynku polskim i bankiem pierwszego wyboru dla klientów w ich ekspansji zagranicznej. Nasza pozycja w obszarze zarządzania aktywami została wzmocniona dzięki strategicznej transakcji przejęcia pakietu 51% w Pioneer Pekao IM w grudniu 2017, która pozwoli nam na poszerzenie oferty produktów inwestycyjnych i dalszy wzrost AUM, po wzroście na poziomie 9,6% w 2017 roku .

W ciągu roku poprawiliśmy kluczowe wskaźniki finansowe naszej strategii: dochodowe (wzrost ROE r/r o 1,2 p.p.), kosztowe (spadek C/I o 0,9 p.p. w warunkach porównywalnych) zachowując konsekwencję w podejściu do ryzyka (spadek kosztów ryzyka do poziomu 44 p.b.). Konsekwentnie utrzymujemy na wysokim poziomie wskaźniki kapitałowe jednocześnie dywersyfikując strukturę kapitałów. Nasza pierwsza w historii emisja długu podporządkowanego w wysokości 1,25 mld złotych spotkała się z pozytywnym odzewem wśród inwestorów i rekordowo niskim koszcie pozyskania kapitału Tier 2 w Polskim sektorze bankowym.

W 2018 roku spodziewamy się utrzymania pozytywnych tendencji w polskiej i światowej gospodarce, które powinny sprzyjać dalszej poprawie wyników sektora bankowego dzięki utrzymaniu pozytywnej dynamiki konsumpcji oraz znaczącemu przyspieszeniu inwestycji, napędzanych zarówno przez wydatki publiczne, jak i przedsiębiorstwa. Będziemy konsekwentnie realizować naszą strategię, która zakłada na 2018 ponadprzeciętną dynamikę wolumenów w sektorze detalicznym oraz sektorze MŚP. W bankowości korporacyjnej będziemy skoncentrowani na wykorzystaniu naszego potencjału cross-sell. Naszą ambicją na 2018 rok jest dwucyfrowy wzrost zysku wsparty dalszą ekspansją dochodów odsetkowych i pozytywną dynamiką wyniku prowizyjnego przy zachowaniu wysokiej dyscypliny kosztowej i najwyższych standardów w obszarze zarządzania ryzykiem.

Na dynamicznym i konkurencyjnym rynku usług bankowych, takim jak w Polsce, będziemy w stanie skutecznie konkurować tylko jeśli pozostaniemy innowacyjni i będziemy dynamicznie zmieniać się wychodząc naprzeciw oczekiwaniom naszych klientów. Przygotowaliśmy ofertę nowego konta dla naszych klientów detalicznych łączącego prostotę, szeroki pakiet korzyści i współpracę z PZU w ramach assurbanking. W grudniu 2017, po wieloletniej przerwie, bank zaczął wykorzystywać kampanie medialną " Docenisz Różnicę" wspomagającą nasze ambitne cele pozyskiwania nowych klientów. Modernizujemy nasze procesy obsługi i wsparcia klienta tak aby maksymalnie wykorzystywać potencjał naszych pracowników w budowaniu trwałych relacji z klientami. Realizując oczekiwania klientów korporacyjnych będziemy rozwijać naszą działalność zagraniczną w strategicznych lokalizacjach. Czynnicy wspieramy naszych klientów w dostępie do lokalnych i globalnych relacji poprzez udział w najważniejszych wydarzeniach gospodarczych w kraju (Forum Ekonomiczne w Krynicy) jak i za granicą (Forum Ekonomiczne w Davos). Razem z PZU oraz JP Morgan współtworzyliśmy pierwszą edycję Polskiego Forum Inwestycyjnego w Nowym Jorku, które, jak wierzę, stanie się ważnym cyklicznym wydarzeniem w kalendarzach polskich firm i globalnych inwestorów.

Wierzymy, iż konsekwentna realizacja naszej strategii znajdzie odzwierciedlenie w atrakcyjności inwestycyjnej Banku Pekao wśród obecnych i potencjalnych akcjonariuszy zarówno tych zorientowanych na dywidendę, jak i tych ceniących sobie dynamikę wzrostową o wysokim potencjale do generowania wartości poprzez sukcesywny wzrost kursu akcji.

W tym miejscu pragnę podziękować wszystkim naszym pracownikom, naszym klientom oraz wszystkim akcjonariuszom. Pragnę podziękować również Radzie Nadzorczej za zaufanie, współpracę i wsparcie, którym obdarzyła Zarząd Banku.

Z poważaniem,

Michał Krupiński,

Prezes Zarządu Banku Pekao S.A.