

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za 2018 rok**



Spis treści

1	Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2	Podsumowanie wyników	4
3	Zewnętrzne warunki działania	6
4	Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia	14
4.1	Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	14
4.2	Zmiany w składzie organów statutowych Banku	15
4.3	Zmiany organizacyjne	18
4.4	Nagrody i wyróżnienia	19
5	Informacje dla inwestorów	24
5.1	Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	24
5.2	Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.	26
5.3	Historia wypłaty dywidendy	27
5.4	Relacje inwestorskie	27
5.5	Oceny wiarygodności finansowej	28
5.5.1	Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	28
5.5.2	Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.	28
6	Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	29
6.1	Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy	29
6.2	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	31
6.3	Adekwatność kapitałowa	34
6.4	Bank Pekao S. A. na polskim rynku usług bankowych	37
6.4.1	Obsługa klientów indywidualnych	37
6.4.2	Małe i średnie firmy	46
6.4.3	Klienci korporacyjni	48
6.5	Główne obszary działalności spółek Grupy	54
6.5.1	Działalność bankowa	54
6.5.2	Zarządzanie aktywami	54
6.5.3	Działalność leasingowa	54
6.5.4	Działalność faktoringowa	55
6.5.5	Doradztwo transakcyjne	55
6.5.6	Pozostałe usługi finansowe	55
6.6	Inwestycje w kapitał ludzki	56
6.7	Polityka w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej	61
7	Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	62
7.1	Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	62
7.1.1	Aktywa	63
7.1.2	Pasywa	65
7.1.3	Pozycje pozabilansowe	68
7.2	Struktura zysku netto	69
7.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	73
7.4	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	77
7.4.1	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	77
7.4.2	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	79
7.4.3	Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	81
7.4.4	Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	83
8	Pozostałe informacje	85
9	Perspektywy rozwoju działalności	91
9.1	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	91
9.2	Kierunki działania i priorytety biznesowe	93
9.3	Strategiczne kierunki rozwoju i priorytety biznesowe	94
10	Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań i wyboru firmy audytorskiej	99
11	Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 r.	100
12	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok	116

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

1 Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W dniu 1 stycznia 2018 roku Grupa przyjęła do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty Finansowe” (dalej „MSSF 9”). Grupa podjęła decyzję, aby skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości).

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE^(*)	<i>(mln zł)</i>					
Dochody z działalności operacyjnej	7 757	7 350	7 347	7 059	7 346	7 494
Koszty z działalności operacyjnej	(3 444)	(3 263)	(3 212)	(3 220)	(3 286)	(3 331)
Zysk operacyjny brutto	4 313	4 087	4 135	3 839	4 060	4 162
Zysk brutto	3 047	3 153	2 897	2 831	3 360	3 433
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 287	2 475	2 279	2 293	2 715	2 767
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE	<i>(mln zł)</i>					
Dochody z działalności operacyjnej	7 757	7 350	7 347	7 059	7 346	7 565
Koszty z działalności operacyjnej	(3 444)	(3 263)	(3 212)	(3 220)	(3 286)	(3 376)
Zysk operacyjny brutto	4 313	4 087	4 135	3 839	4 060	4 189
Zysk brutto	3 047	3 153	2 897	2 831	3 360	3 454
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 287	2 475	2 279	2 293	2 715	2 785
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,2%	11,0%	9,8%	9,7%	11,5%	12,0%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,3%	1,4%	1,4%	1,4%	1,8%	1,9%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,8%	2,8%	3,1%	3,4%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	35,4%	36,7%	39,6%	40,0%	38,3%	39,6%
Koszty / dochody	44,4%	44,4%	43,7%	45,6%	44,7%	44,6%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE	<i>(mln zł)</i>					
Suma bilansowa	191 090	185 466	174 215	168 786	167 625	158 522
Finansowanie działalności klientów ^(*)	140 032	132 300	122 663	117 299	109 189	101 356
Zobowiązania wobec klientów ^(**)	149 143	145 398	136 380	124 399	120 630	116 129
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	7 243	4 029	1 523	2 903	3 857	3 064
Kapitały	22 808	23 268	22 912	23 424	24 046	23 514
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
Finansowanie działalności klientów ^(*) / suma bilansowa	73,3%	71,3%	70,4%	69,5%	65,1%	63,9%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	15,0%	20,8%	20,6%	13,2%	15,0%	22,2%
Depozyty ^(***) / suma bilansowa	81,8%	80,6%	79,2%	75,4%	74,3%	75,2%
Finansowanie działalności klientów ^(*) / depozyty ^(***)	89,5%	88,5%	88,9%	92,1%	87,7%	85,0%
Kapitały / suma bilansowa	11,9%	12,5%	13,2%	13,9%	14,3%	14,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,4%	17,1%	17,6%	17,7%	17,3%	18,3%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ						
Liczba zatrudnionych	16 714	17 339	17 757	18 327	18 765	18 916
Liczba placówek	825	851	928	975	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 708	1 745	1 761	1 759	1 825	1 847

(*) Z uwagi na fakt, że dane za lata 2014 - 2018 nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w celu zapewnienia porównywalności dodatkowo zaprezentowano sekcję „Rachunek Zysków i Strat Działalność Kontynuowana - Wybrane Pozycje”, gdzie dane za poprzednie okresy zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej.

(**) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(***) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(****) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

Uwaga: Od 2014 r. wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A. zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Orłontowicach w następstwie przejęcia, na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 r.

Od 2017 r. dane finansowe uwzględniają wyniki Pioneer Pekao Investment Management S.A i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. za 11 miesięcy 2017 r. metodą praw własności i wyniki grudnia 2017 r. w ramach konsolidacji metodą pełną.

Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat, która różni się od wersji pełnej prezentowanej w Sprawozdaniu Finansowym Grupy. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 7.4.4 Sprawozdania z działalności Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

2 Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2018 r. wyniósł 2 287,2 mln zł i był wyższy o 185,0 mln zł, tj. 8,8% od zysku netto pro-forma^(*) osiągniętego w 2017 r. oraz wyższy o 11,0% od nominalnego zysku netto z wyłączeniem przeszacowania udziałów w spółkach Pekao Investment Management S.A. i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., nabytych w 2017 roku.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2018 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,5% r/r) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 5,4% r/r). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez depozyty detaliczne rosnące o 11,8% r/r.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,4% na koniec grudnia 2018 r. i był wyższy (o 0,3 p.p.) niż na koniec grudnia 2017 r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 89,5% na koniec grudnia 2018 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2018 r. wyniosły 7 757,1 mln zł i były wyższe o 5,9% r/r od dochodów pro-forma osiągniętych w 2017 r. przy następujących trendach:

- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2018 r. wyniósł 5 014,2 mln zł i był wyższy o 397,3 mln zł tj. 8,6% w porównaniu z wynikiem pro-forma osiągniętym w 2017 r. głównie dzięki wyższym wolumenom, zarówno kredytów jak i depozytów oraz wyższej marży.
- Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w 2018 r. wyniósł 2 742,9 mln zł i był wyższy o 35,2 mln zł tj. 1,3% w porównaniu do wyniku pro-forma w 2017 r., z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) niższym o 1,7% w porównaniu do 2017 r., głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową i kartową.

Koszty z działalności operacyjnej w 2018 r. wyniosły 3 444,4 mln zł. Były one wyższe o 125,4 mln zł tj. 3,8% w porównaniu do kosztów pro-forma w 2017 r., ze względu na wyższe koszty osobowe (w tym głównie z uwagi na koszty w wysokości około 50 mln zł związane z Programem Dobrowolnych Odejść - PDO) oraz pozostałe koszty administracyjne (w tym głównie związane z marketingiem). Koszty z działalności operacyjnej bez kosztów PDO były wyższe o 75,8 mln zł tj. 2,3% w porównaniu do kosztów pro-forma w 2017 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych za 2018 r. wyniosły 265,5 mln zł i były niższe o 3,5 mln zł tj. 1,3% niż w 2017 r.

Podatek od niektórych instytucji finansowych za 2018 r. wyniósł 562,0 mln zł i był wyższy o 39,7 mln zł. tj. 7,6% porównaniu z 2017 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2018 r. wyniósł 511,0 mln zł i był wyższy o 132,4 mln zł tj. 35,0% w porównaniu do wyniku pro-forma w 2017 r.

(*) W celu zapewnienia porównywalności osiągniętych wyników dane dotyczące rachunku zysków i strat za 2017 r. zostały zaprezentowane jako pro-forma, tj., uwzględniają pełną konsolidację wyników spółek Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., nabytych w dniu 11 grudnia 2017 roku oraz zmianę prezentacyjną wyniku brutto ze sprzedaży wierzycelności kredytowych w wysokości 142,7 mln zł, które zostały ujęte w wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

Jednocześnie Grupa podjęła decyzję, aby skorzystać z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 144 942,2 mln zł i były wyższe o 8 067,8 mln zł tj. 5,9% niż na koniec grudnia 2017 r. z wolumenami kredytów detalicznych rosnącymi o 10,5% r/r i wolumenami kredytów korporacyjnych rosnącymi o 5,4% r/r (1,8% r/r łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi).

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 156 386,7 mln zł i były wyższe o 6 960,3 mln zł tj. 4,7% niż na koniec grudnia 2017 r. z wolumenami depozytów detalicznych rosnącymi o 11,8% r/r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 19 403,4 mln zł i były wyższe o 993,4 mln zł, tj. 5,4% w porównaniu do końca grudnia 2017 r.

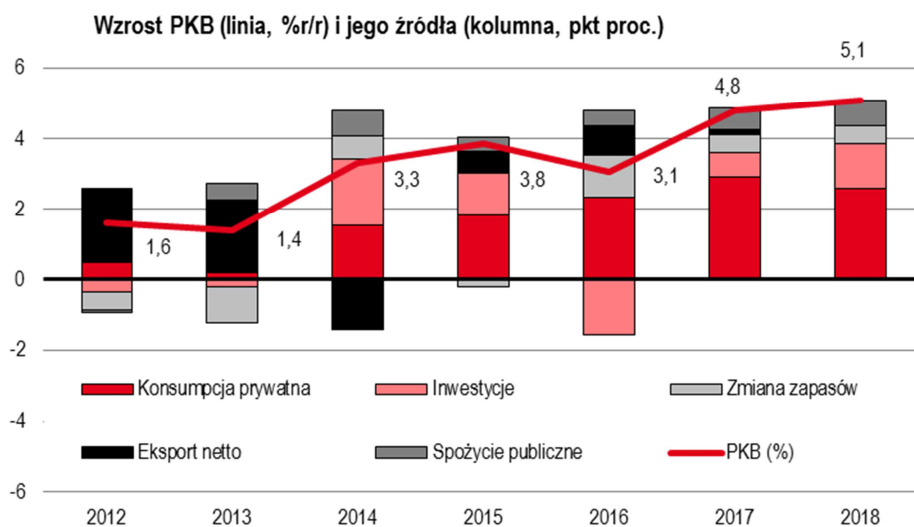
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

3 Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W 2018 roku tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło do 5,1% z 4,8% odnotowanych w roku 2017. Tym samym gospodarka rozwijała się w najwyższym tempie od 2011 roku. Popyt krajowy zwiększył się o 5,3%, a wymiana handlowa z zagranicą miała neutralny wpływ na wzrost. Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 4,5%, wobec wzrostu o 4,9% rok wcześniej. Korzystnie na wzrost konsumpcji nadal oddziaływała poprawiająca się sytuacja na rynku pracy, która sprzyjała wzrostowi dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, w warunkach wciąż relatywnie niskiej inflacji. W 2018 roku nastąpiło przyspieszenie wzrostu inwestycji, które zwiększyły się o 7,3%, po wzroście o 3,9% w roku 2017. W pierwszych trzech kwartałach wzrost inwestycji był przede wszystkim efektem wzrostu inwestycji publicznych. Zmiana stanu zapasów wygenerowała w 2018 roku około 0,5 p.p. wzrostu PKB.

W 2019 roku oczekiwane jest wyhamowanie tempa wzrostu PKB do około 3,5%. Popyt krajowy będzie w dalszym ciągu wspierany przez solidny wzrost konsumpcji, przy czym w warunkach niższej oczekiwanej dynamiki płac i zatrudnienia wzrost spożycia gospodarstw domowych będzie najprawdopodobniej niższy niż w 2018 roku. Jednocześnie oczekiwana jest kontynuacja wzrostu inwestycji w tempie nieznacznie tylko niższym niż w 2018 roku. Sygnały spowolnienia koniunktury na głównych rynkach eksportowych prawdopodobnie przyczynią się do wyhamowania tempa wzrostu eksportu i pogłębienia ujemnego wkładu eksportu netto do wzrostu PKB.



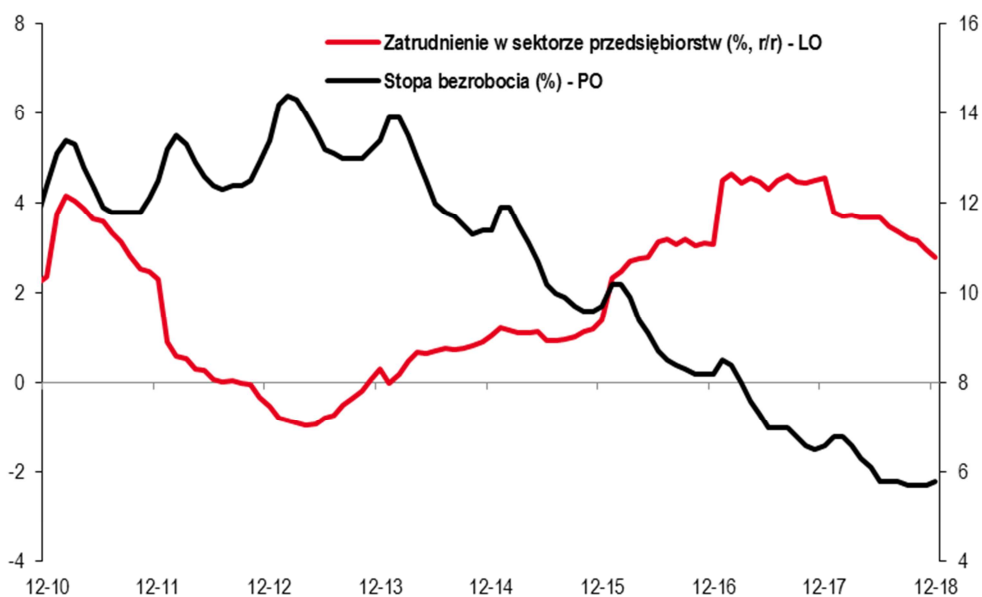
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w polskim sektorze przedsiębiorstw wyniosło w grudniu 2018 roku 6 233 tys. osób, tj. o 169 tys. więcej niż w grudniu 2017 roku. Wzrost zatrudnienia w 2018 roku był kontynuacją długotrwałej tendencji trwającej od połowy 2013 roku, przy czym zanotowała ona wyraźne spowolnienie. Najwięcej etatów w 2018 roku, podobnie jak w poprzednich latach, zostało stworzonych w sektorze przetwórczym, handlu oraz transporcie, natomiast w górnictwie nadal dominowały redukcje (długoterminowy trend spadkowy). Z kolei w budownictwie kontynuowana była stopniowa odbudowa zatrudnienia po długim okresie redukcji etatów w latach 2012-2016.

W 2018 roku odnotowano dalszy ciąg tendencji spadkowej stopy bezrobocia, która w grudniu 2018 roku wyniosła 5,8% wobec 6,6% w grudniu 2017 roku. Tempo spadku bezrobocia uległo jednakże istotnemu wyhamowaniu względem poprzednich lat i oczekuje się, że 2019 rok zakończy tendencję spadkową bezrobocia ze względu na osiągnięcie poziomów zbliżonych do stopy bezrobocia naturalnego.

Dynamika płac w polskim sektorze przedsiębiorstw zanotowała w 2018 roku wyraźne przyspieszenie, wspierane przez rosnące napięcia na rynku pracy spowodowane niedoborem podaży pracowników. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w 2018 roku wzrosło o 7,1% wobec wzrostu o 5,9% w poprzednim roku. W efekcie fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw wzrósł w ujęciu nominalnym o 10,8% wobec wzrostu o 10,7% w 2017 roku, co po uwzględnieniu inflacji przełożyło się na wzrost w ujęciu realnym o 9,0% wobec 8,5% w 2017 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

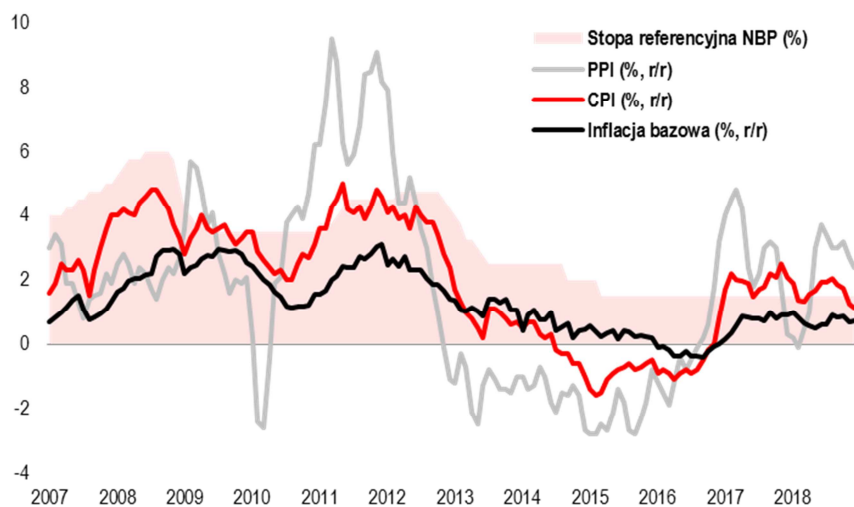
Inflacja i polityka pieniężna

Zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) średni poziom inflacji cen konsumenta wyniósł w 2018 roku 1,6%, podczas gdy w 2017 roku wyniósł 2,0%. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) pod koniec 2018 roku kształtował się poniżej dolnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP), którego środek zdefiniowany jest w punkcie 2,5%, a zakres kształtuje się w granicach 1,5 - 3,5%. W listopadzie 2018 roku wskaźnik CPI wyniósł 1,3% r/r, a na koniec roku obniżył się do 1,1% r/r.

Największy wpływ na wzrost cen w 2018 roku miały wyższe ceny żywności i napojów bezalkoholowych, wzrost cen paliw do prywatnych środków transportu oraz wyższe koszty związane z użytkowaniem mieszkania. W 2018 roku inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) kształtowała się na takim samym poziomie jak w 2017 roku tj. 0,7%. Ceny producentów (PPI) wzrosły o 2,2% w 2018, po wzroście o 2,9% w 2017 roku.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian przez cały 2018 rok. Stopa referencyjna wynosiła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,50%.

W 2019 roku należy spodziewać w dalszym ciągu umiarkowanej inflacji CPI. Oczekiwany jest ograniczony wzrost cen żywności i stabilizacja cen transportu, czemu powinno m.in. sprzyjać ugruntowanie się światowych cen ropy naftowej na niskim poziomie. Inflacja prawdopodobnie wzrośnie powyżej celu NBP (2,5%) dopiero w ostatnich miesiącach 2019 roku.



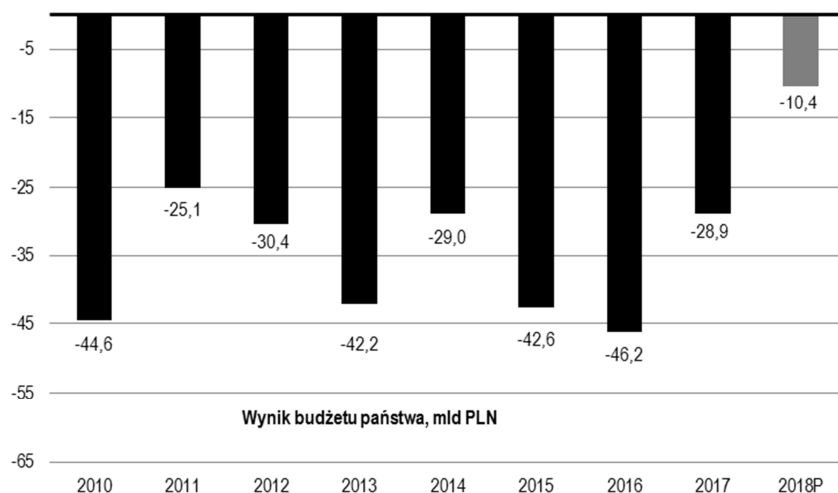
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Polityka fiskalna

Ze wstępnych informacji Ministerstwa Finansów (MF) wynika, że w 2018 roku budżet państwa zamknął się deficytem na poziomie 10,4 mld zł. W ustawie budżetowej na 2018 rok limit deficytu ustalono na 41,5 mld zł. Niższa od planowanej skala nierównowagi fiskalnej to zasługa zarówno wyższych od zakładanych dochodów jak i niższych od planowanych wydatków. W 2018 roku dochody budżetowe wyniosły 380,1 mld zł (106,9% rocznego planu) i były 8,5% wyższe niż w 2017 roku. Z kolei wydatki budżetowe wniosły 390,5 mld zł (98,3% rocznego planu) i były o 3,9% wyższe niż w 2017 roku. Wyższy od zakładanego poziom dochodów to przede wszystkim efekt wyraźnego wzrostu dochodów z podatku od towarów i usług (VAT), które w ubiegłym roku były o 18,1 mld zł (11,5%) wyższe niż w 2017 roku. W warunkach korzystnej koniunktury dynamicznie rosły także dochody z podatków bezpośrednich. Wpływy z podatku od osób fizycznych (PIT) były w 2018 roku 7,3 mld zł (13,8%) wyższe niż w 2017 roku, za sprawą wzrostu płac i zatrudnienia. Dochody z podatku od osób prawnych (CIT) zwiększyły się o 5,0 mld zł (16,8%) w porównaniu do 2017 roku. Po stronie wydatków największe oszczędności odnotowano w przypadku dotacji do Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS), która w 2018 roku była o 5,2 mld zł niższa niż w roku 2017.

Projekt ustawy budżetowej na 2019 roku zakłada, że dochody budżetowe wyniosą 387,6 mld zł, a wydatki 416,1 mld zł. W efekcie deficyt planowany jest na kwotę nie większa niż 28,5 mld zł. Projekt zakłada wzrost PKB na poziomie 3,8% i średnioroczną inflację CPI na poziomie 2,3%. Rząd szacuje, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) zgodny z metodologią Unii Europejskiej (ESA2010) w 2019 roku wyniesie 1,7% PKB.

Ministerstwo Finansów szacuje, że na koniec 2018 roku Państwowy Dług Publiczny w relacji do PKB obniżył się do 47,0% z 48,4% na koniec 2017 roku. *Strategia zarządzania długiem sektora finansów publicznych w latach 2019-2022* zakłada, że na koniec 2019 roku Państwowy Dług Publiczny wyniesie 46,6% PKB.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

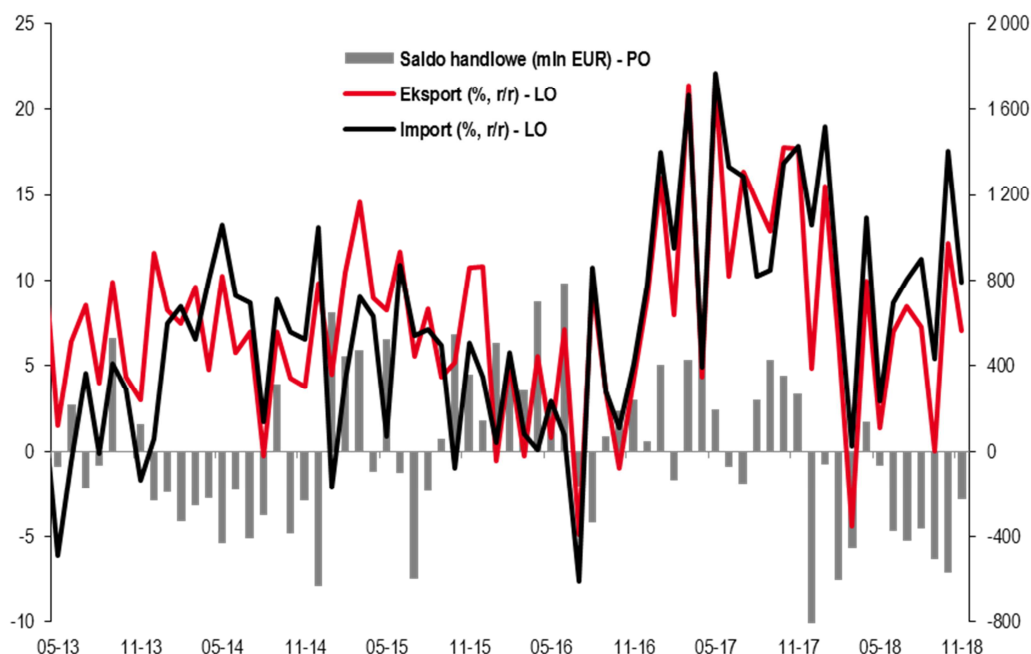
Sektor zagraniczny

Dane NBP wskazują, że w okresie styczeń - listopad 2018 roku na rachunku obrotów bieżących pojawił się deficyt w wysokości 2,0 mld EUR wobec jednorazowej nadwyżki w 2017 roku na poziomie 0,7 mld EUR. Przekłada się to na deficyt na poziomie 0,5% PKB wobec nadwyżki 0,2% PKB w 2017 roku.

Pogorszenie salda obrotów bieżących było wynikiem przede wszystkim pojawienia się deficytu na rachunku handlowym (3,5 mld EUR w okresie styczeń - listopad 2018 roku wobec nadwyżki 1,4 mld EUR w 2017 roku) przy większej skali spowolnienia tempa wzrostu eksportu (wzrost o 6,2% r/r wobec 13,8% r/r w 2017 roku) niż importu (wzrost o 9,6% r/r wobec 14,9% r/r w 2017 roku). Do pojawienia się deficytu na saldzie handlowym przyczyniło się pogorszenie koniunktury w strefie euro, które hamowało krajowy eksport, jak również silny krajowy popyt wewnętrzny wspierający import. Na rachunku dochodów pierwotnych dalej utrzymywał się wysoki deficyt (17,7 mld EUR w okresie styczeń-listopad 2018 roku wobec deficytu 18,5 mld EUR w 2017 roku). Z kolei pozytywnie na saldo obrotów bieżących wpłynęła rosnąca kolejny rok z rzędu nadwyżka na rachunku usług (20,1 mld EUR w okresie styczeń-listopad 2018 roku wobec 18,0 mld EUR w 2017 roku).

W zakresie finansowania nastąpił wzrost napływu bezpośrednich inwestycji zagranicznych (BIZ). W okresie styczeń - listopad 2018 roku odnotowano napływ BIZ w wysokości 11,0 mld EUR (7,1 mld EUR w ramach środków udziałowych i 4,0 mld EUR w ramach instrumentów dłużnych) wobec 9,3 mld EUR w 2017 roku. Z kolei w przypadku inwestycji portfelowych w okresie styczeń - listopad 2018 roku, nastąpił odpływ środków na poziomie 3,0 mld EUR (3,9 mld EUR odpływu z krajowego rynku dłużnego przy 0,8 mld EUR napływu na rynek akcji) wobec napływu 5,5 mld EUR w 2017 roku.

W 2018 roku odnotowano zbliżony poziom zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa w porównaniu do poprzedniego roku. Według danych Ministerstwa Finansów, na koniec listopada 2018 roku zadłużenie to wyniosło 281,9 mld zł wobec 283,9 mld zł na koniec 2017 roku.



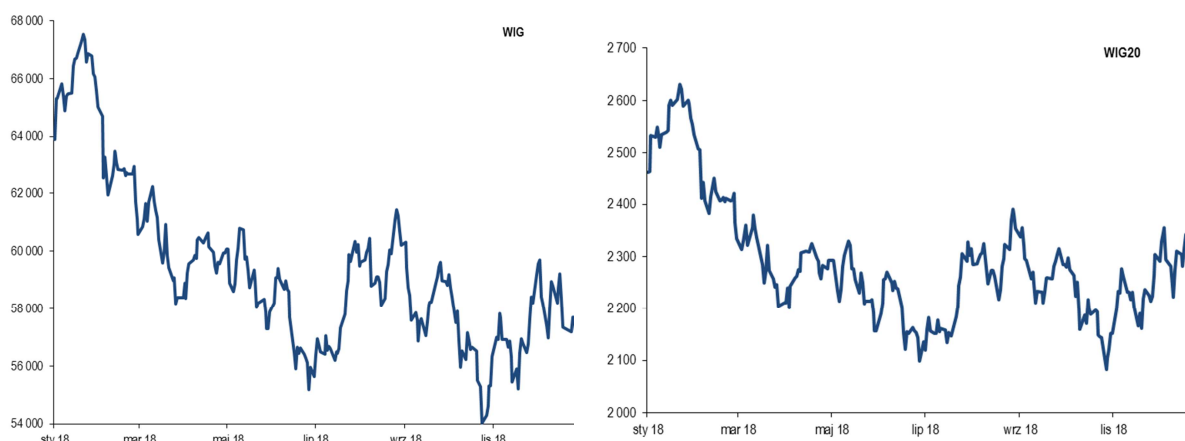
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Rynek kapitałowy

Na początku 2018 roku akcje wciąż cieszyły się zainteresowaniem inwestorów, a solidne dane makroekonomiczne z największych gospodarek wspierały rosnące wyceny spółek. Jednak w I połowie roku doszło do zanegowania kilkuletniego trendu wzrostowego na głównych giełdach po wcześniejszym wyznaczeniu historycznie wysokich poziomów przez indeksy. Najpierw miało miejsce wyhamowanie wzrostów na europejskich i azjatyckich parkietach a następnie ceny akcji zaczęły się obniżać na fali realizacji zysków. Obawy o pogorszenie koniunktury na świecie w otoczeniu dalszego zacieśniania polityki pieniężnej przez Fed oraz wojny handlowej między Stanami Zjednoczonymi a Chinami, zdecydowały o weryfikacji optymistycznych założeń odnośnie do perspektyw dla rynków akcji i poszczególnych spółek. W konsekwencji w IV kwartale 2018 roku doszło do korekty amerykańskich indeksów giełdowych, co podtrzymało pesymistyczne nastroje na pozostałych rynkach. W skali całego roku DAX stracił 18,3%, Nikkei 12,1%, S&P 500 6,2%, zaś Dow Jones 5,6%. Aktualnie wyceniany jest scenariusz wyraźnego spowolnienia gospodarczego na świecie. W takich okolicznościach rynki akcyjne prawdopodobnie pozostaną pod presją w dłuższym terminie.

Rok 2018 nie należał do udanych dla posiadaczy akcji krajowych spółek. Indeksy zachowywały się przyzwoicie jedynie przez kilka pierwszych tygodni roku. Następnie od lutego 2018 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie dominował trend spadkowy, pomimo trwającej hossy na rynkach rozwiniętych oraz wciąż solidnego wzrostu gospodarczego w Polsce. Nie bez znaczenia dla inwestorów były niesprzyjające zjawiska lokalne, jak choćby gwałtowne osłabienie cen niektórych emitentów długu korporacyjnego i odpływ kapitału zarówno z rynku obligacji korporacyjnych, jak i rynku akcji. Przełożyło się to negatywnie na postrzeganie funduszy akcyjnych, co dodatkowo osłabiło wyceny spółek, szczególnie tych o niższej kapitalizacji. W II połowie roku presja na osłabienie indeksów na GPW utrwaliła się w kontekście kształtującej się tendencji spadkowej na rynkach bazowych. W efekcie splotu niekorzystnych czynników zewnętrznych oraz problemów z krajowego rynku kapitałowego, indeks szerokiego rynku WIG stracił 9,5%, a WIG20 7,5% w 2018 roku. Indeksy grupujące spółki o mniejszej kapitalizacji zachowywały się jeszcze gorzej. Indeks mWIG40 stracił 19,4% (najgorzej od 2011 roku), podczas gdy WIG80 zanotował spadek o 27,6% (najgorzej od 2014 roku).

Kapitalizacja krajowych spółek giełdowych spadła w 2018 roku do poziomu 615,52 mld zł z 670,98 mld zł w 2017 roku. Z kolei w przypadku spółek zagranicznych kapitalizacja obniżyła się do 549,56 mld zł z 708,88 mld zł rok wcześniej. Liczba debiutów wyniosła zaledwie siedem (najmniej od 2003 roku), zaś liczba wycofań aż dwadzieścia pięć, dopełniając pesymistyczny obraz warszawskiej giełdy w 2018 roku. Wartość obrotów ogółem na rynku akcji wyniosła 211,85 mld zł i była wyraźnie niższa niż w poprzednim roku (260,98 mld zł).



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w 2018 roku sektor wypracował zagregowany zysk netto w wysokości 14,7 mld zł, co oznaczało wzrost o 7,5% r/r. Pozwoliła na to przede wszystkim poprawa wyniku odsetkowego banków (+5,2% r/r, na skutek wzrostu zarówno wolumenów, jak i średniej marży odsetkowej), wsparta przez wzrost pozostałych przychodów operacyjnych (+4,6% r/r). Znacznie słabszy niż przed rokiem był natomiast wynik z tytułu opłat i prowizji (-10,5% r/r), m.in. w wyniku pogorszenia koniunktury na rynkach kapitałowych. Jednocześnie wzrosły koszty działania banków – pracownicze o 2,5% r/r (efekt presji płacowej na rynku i zmian w strukturze zatrudnienia), a pozostałe o 0,8% r/r (m.in. w następstwie prowadzonych działań rozwojowych). Koszty ryzyka w omawianym okresie spadły o 0,2% r/r. Należy jednak mieć na uwadze, że porównywalność w ujęciu rocznym jest do pewnego stopnia zaburzona przez zmiany zasad rachunkowości wprowadzone przez standard MSSF9 od początku 2018 roku.

Zgodnie z danymi KNF aktywa sektora bankowego na koniec 2018 roku były wyższe o 6,7% w stosunku do 2017 roku (tempo wzrostu uległo poprawie na przestrzeni ostatniego roku – po 2017 roku wynosiło +4,1% r/r). Depozyty sektora niefinansowego przyrosły o 8,5% r/r (wobec wzrostu o 4,1% r/r na koniec 2017 roku), natomiast należności o 6,0% r/r (wobec wzrostu o 3,3% r/r po 2017 roku).

Według danych NBP w zakresie głównych kategorii depozytów¹ na koniec 2018 roku odnotowano następujące trendy:

- wzrost o 9,8% r/r wolumenu depozytów gospodarstw domowych. Dynamika silnie przyspieszyła względem 2017 roku (+4,0% r/r po grudniu). Znaczący napływ depozytów detalicznych na przestrzeni 2018 roku to z jednej strony efekt dobrej sytuacji materialnej gospodarstw domowych (korzystna sytuacja na rynku pracy – niskie bezrobocie, dynamiczny wzrost wynagrodzeń), a z drugiej pogorszenia koniunktury na rynkach kapitałowych (odpływ środków z giełdy czy funduszy inwestycyjnych) i zachęt ze strony banków,
- wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw o 4,3% r/r. Tempo wzrostu nieco odbiło względem 2017 roku (+2,4% r/r po grudniu), ale wciąż jest wyraźnie niższe niż we wcześniejszych latach. Przy ogólnie dobrej kondycji finansowej firm taka sytuacja może być po części efektem zmian w systemie rozliczeń podatkowych,
- wzrost pozostałych depozytów o 8,5% r/r, wobec wzrostu o 10,4% r/r po 2017 roku.

Na koniec 2018 roku depozyty gospodarstw domowych stanowiły 66,2% wszystkich depozytów (65,3% na koniec 2017 roku), depozyty przedsiębiorstw 23,0% (23,9% na koniec 2017 roku), a pozostałe depozyty 10,8% (10,7% na koniec 2017 roku).

2018 rok przyniósł kontynuację trendu przesuwania się struktury depozytów klientów w stronę środków na rachunkach bieżących, kosztem depozytów terminowych (efekt relatywnie niskiej atrakcyjności lokat w otoczeniu niskich stóp procentowych). Na koniec 2018 roku udział środków na rachunkach bieżących w depozytach ogółem wyniósł 64,7%, wobec 62,5% rok wcześniej. Taka sytuacja jest korzystna dla banków, gdyż ułatwia kontrolę kosztów finansowania działalności.

W zakresie głównych kategorii należności² na koniec 2018 roku odnotowano następujące trendy:

- wzrost w ujęciu rocznym o 7,0% wolumenu należności od gospodarstw domowych. Oznaczało to wyraźną poprawę w stosunku do względnie słabego wyniku z poprzedniego roku (+1,7% r/r na koniec 2017). W szczególności, na przestrzeni ostatnich kwartałów notowano wysoką dynamikę w zakresie kredytów konsumpcyjnych. Jednocześnie, mimo systematycznie kurczącego się portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych i spłat istniejących kredytów złotych, poprawie uległo tempo wzrostu wolumenu kredytów hipotecznych – utrzymująca się koniunktura na rynku mieszkaniowym i wzrost cen mieszkań przelożyły się na wysoką wartość sprzedaży nowych kredytów hipotecznych,
- wzrost o 6,4% r/r należności w segmencie firm, wobec wzrostu o 5,4% r/r odnotowanego na koniec 2017 roku. Poprawa dynamiki to w głównej mierze zasługa wysokiego tempa wzrostu w zakresie kredytów bieżących. Wciąż umiarkowana skala wzrostu jest jednak konsekwencją cały czas ograniczonego ożywienia w zakresie inwestycji firm,
- wzrost o 11,2% r/r w przypadku pozostałych należności (wobec wzrostu o 6,2% na koniec 2017 roku).

Na koniec 2018 roku należności od gospodarstw domowych stanowiły 58,1% całości portfela (wobec 58,2% przed rokiem), należności od przedsiębiorstw 30,6% (30,8% na koniec 2017 roku), a pozostałe kredyty 11,3% (10,9% na koniec 2017 roku).

¹ Z wyłączeniem instytucji rządowych szczebla centralnego.

² Z wyłączeniem instytucji rządowych szczebla centralnego. Należności uwzględniają dłużne papiery wartościowe.

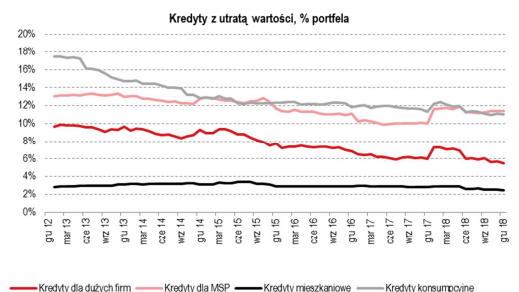
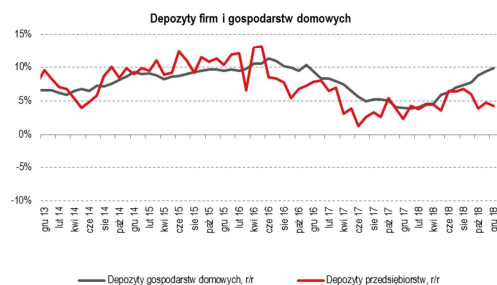
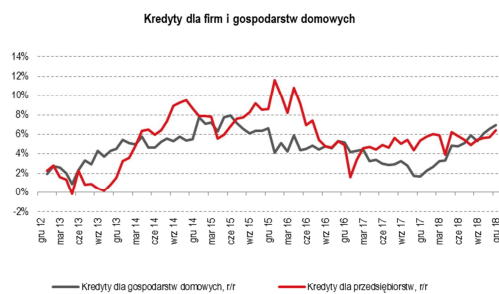
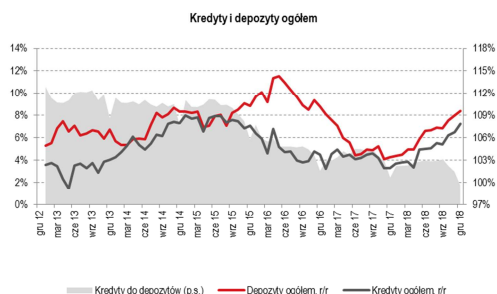
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W zakresie jakości portfela kredytowego w 2018 roku istotny wpływ miały zmiany zasad rachunkowości w związku z wprowadzeniem MSSF9. W efekcie wolumeny kredytów z utratą wartości i wskaźniki NPL wzrosły skokowo na początku roku, a następnie dostosowywały się w kolejnych miesiącach; porównywalność najnowszych danych z wcześniejszymi okresami jest więc ograniczona. W szczególności należy zauważyć, iż:

- wskaźnik NPL w zakresie kredytów dla firm na koniec 2018 roku wyniósł 8,7%, wobec 9,8% po styczniu 2018 roku (i 8,3% po grudniu 2017 roku). W segmencie dużych firm udział kredytów zagrożonych wynosi 5,5% (wobec 7,3% po styczniu 2018 roku i 6,0% na koniec 2017 roku), natomiast w segmencie firm małych i średnich 11,4% (wobec odpowiednio 11,6% i 10,0%),
- wskaźnik NPL w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych na koniec 2018 roku wyniósł 5,9%, wobec 6,7% po styczniu 2018 roku (i 6,1% po 2017 roku). W zakresie kredytów mieszkaniowych wprowadzenie MSSF9 miało względnie małe przełożenie. Na koniec 2018 roku udział kredytów zagrożonych w portfelu był na poziomie 2,5% (wobec 2,9% po styczniu 2018 roku i 2,8% po 2017 roku). W zakresie kredytów konsumpcyjnych wskaźnik ukształtował się na poziomie 11,0% (wobec odpowiednio 12,2% i 11,4%),

W zakresie otoczenia regulacyjno-podatkowego ważnymi wydarzeniami w 2018 roku były:

- wprowadzenie nowych standardów rachunkowości zgodnych z MSSF9,
- wejście w życie ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych (tzw. RODO), jak też dalsze dostosowania do innych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, PSD II),
- obniżenie (z 1,35% do 0,50%) ustalanego przez RPP oprocentowania środków rezerwy obowiązkowej,
- dalszy wzrost wymogów kapitałowych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

4 Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

4.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Nocie objaśniającej nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Poniżej omówione zostały najważniejsze zmiany w Grupie, które nastąpiły w 2018 roku.

Zmiany nazw Spółek

W dniu 16 stycznia 2018 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. wynikającej z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 38/2017 podjętej w dniu 9 listopada 2017 roku, w tym w zakresie zmiany nazwy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna (d. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna).

W dniu 15 lutego 2018 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Pioneer Pekao Investment Management S.A. wynikającej z uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 20 grudnia 2017 roku, w tym w zakresie zmiany nazwy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Investment Management S.A.

Przeniesienie zarządzania funduszami Pekao OFE i DFE Pekao

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgody na przejęcie przez PTE PZU S.A. zarządzania Pekao Otwartym Funduszem Emerytalnym (Pekao OFE) oraz Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym Pekao (DFE Pekao), zarządzanymi wcześniej przez Pekao PTE S.A. W wyniku tej decyzji od dnia 19 maja 2018 roku PTE PZU S.A. przejęło zarządzanie funduszami Pekao OFE i DFE Pekao.

W dniu 1 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao PTE S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz otwarciu z tym dniem jej likwidacji. Obecnie Spółka działa pod nazwą Pekao PTE S.A. w likwidacji.

Podwyższenie kapitału Spółki

W dniu 4 czerwca 2018 roku Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Pekao Financial Services Sp. z o.o., związane z transakcją przejęcia przez Spółkę, w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych (podział poprzez wydzielenie) zorganizowanej części przedsiębiorstwa wydzielonej z PZU Centrum Operacji S.A., obejmującej działalność agenta transferowego.

Na skutek powyższego został ujawniony w KRS nowy wspólnik Spółki, PZU S.A., który objął udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w liczbie 4 534 o łącznej wartości 2 267 000 zł. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 767 000 zł. Bank Pekao S.A. posiada 66,50% w głosach i kapitałach Spółki, natomiast PZU S.A. 33,50%.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2017 roku i przedstawia się następująco:

31.12.2018	31.12.2017
Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej	Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Błaszczuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Błaszczuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Justyna Głębiowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Zarząd Banku

W dniu 20 listopada 2018 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym 30/2018 poinformował, że w dniu 19 listopada 2018 roku Pani Rokszana Ciurysek - Gedir i Pan Andrzej Kopyrski złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 roku.

W dniu 20 listopada 2018 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym 31/2018 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie art. 368 § 4 w związku z art. 369 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedności, w dniu 19 listopada 2018 roku jednogłośnie powołała, z dniem następującym po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2018, członków Zarządu Banku na nową wspólną kadencję trwającą 3 lata.

W skład Zarządu Banku na kolejną trzyletnią wspólną kadencję rozpoczynającą się w dacie wskazanej powyżej zostały powołane następujące osoby:

- Michał Krupiński na Prezesa Zarządu Banku,
- Marek Lusztyn na Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
- Tomasz Kubiak na Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Michał Lehmann na Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Tomasz Styczyński na Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Marek Tomczuk na Wiceprezesa Zarządu Banku.

Żadna z powyższych osób powołanych w skład Zarządu Banku, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, ani nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Ponadto żadna z powołanych osób nie jest wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 23 listopada 2018 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 32/2018 poinformował, że w dniu 23 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności, powołała Panią Magdalenę Zmitrowicz z dniem 1 grudnia 2018 roku w skład Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję i powierzyła jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pani Magdalena Zmitrowicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek jej organu, nie jest wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarządu Banku Pekao S.A. uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2017 roku i przedstawia się następująco:

31.12.2018	31.12.2017
Michał Krupiński Prezes Zarządu Banku	Michał Krupiński Prezes Zarządu Banku
Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku	Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku	Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku
Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku

Członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną kadencję trwającą trzy lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedzialności. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu Banku. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku lub powierzenie tej funkcji powołanemu Członkowi Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedzialności. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Wszystkie sprawy niezastrzeżone, na mocy przepisów prawa lub Statutu, do kompetencji innych organów, należą do zakresu działania Zarządu Banku. Zasady i tryb pracy Zarządu zostały ustalone w Regulaminie Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z podziałem zadań ustalonym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku był następujący:

Pan Michał Krupiński, Prezes Zarządu Banku koordynuje prace Członków Zarządu Banku jednocześnie nadzorując w szczególności następujące obszary działalności Banku: audyt wewnętrzny, ryzyko prawne, ryzyko braku zgodności, strategię i rozwój Grupy, relacje inwestorskie, bezpieczeństwo, zarządzanie korporacyjne, komunikację w tym marketing i badania oraz zasoby ludzkie.

Pan Michał Krupiński zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, prezentuje stanowisko Zarządu wobec innych organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych, w szczególności wobec organów Państwa i wydaje zarządzenia, zgodnie z postanowieniami przepisów wewnętrznych Banku.

Pan Tomasz Kubiak, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Finansowego.

Pan Michał Lehmann, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Operacji i Usług. Koordynuje działania mające na celu odpowiednie zarządzanie ryzykiem dotyczącym bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego. Sprawuje nadzór nad realizacją Polityki Banku w sprawie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu. Został wyznaczony jako członek Zarządu, do którego będą zgłaszane Naruszenia oraz który będzie odpowiedzialny za bieżące funkcjonowanie procedury zgłaszania Naruszeń (whistleblowing).

Pan Marek Lusztyn, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Zarządzania Ryzykami.

Pan Tomasz Styczyński, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej.

Pan Marek Tomczuk, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Detalicznej.

Pani Magdalena Zmitrowicz, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

4.3 Zmiany organizacyjne

W 2018 roku nastąpiły zmiany organizacyjne w Centrali Banku jak również w strukturze regionalnej i oddziałach Banku.

Utworzone zostało stanowisko Pełnomocnika Zarządu ds. Transformacji (CTO) oraz dedykowana komórka Akceleratora Transformacji w celu kreowania rozwoju i przyspieszenia kluczowych zmian transformacyjnych w Banku.

Pion Bankowości Prywatnej uległ likwidacji, a jego działalność została włączona do Pionu Bankowości Detalicznej.

Uproszczona została struktura Pionu Zarządzania Ryzykami. Zlikwidowany został Departament Administrowania Kredytami Korporacyjnymi i Monitoringu oraz Departament Zarządzania i Kontroli Ryzyka Kredytowego. Zarządzanie kluczowymi restrukturyzacjami i windykacjami zostało skoncentrowane w jednej komórce – Departamencie Kluczowych Restrukturyzacji i Windykacji.

Wprowadzona została nowa struktura Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej. Między innymi został wyodrębniony Departament Finansowania Strukturyzowanego, obsługa dużych firm i sektora publicznego została skoncentrowana w Departamencie Klientów Strategicznych. Działalność powiernicza została przeniesiona z Departamentu Bankowości Transakcyjnej do działającego pod nową nazwą Departamentu Instytucji Finansowych i Powiernictwa.

W Pionie Finansowym zostały utworzone:

- Centrum Zarządzania Danymi grupujące czynności z zakresu rachunkowości, informacji zarządczej i finansowej oraz zarządzania jakością danych,
- Departament Controllingu, w którym zostały skoncentrowane funkcje controllingowe realizowane dotychczas w pionach biznesowych.

Do obszaru komórek nadzorowanych bezpośrednio przez Prezesa Zarządu został przeniesiony Departament Bezpieczeństwa Banku oraz utworzono w tym obszarze Departament Zarządzania Korporacyjnego w Grupie Pekao poprzez połączenie dotychczasowego Departamentu Transformacji i Zarządzania Zmianami oraz Biura Obsługi Organów Korporacyjnych.

Zlikwidowany został Pion Transformacji i Usług, a Centrum IT i Centrum Operacji zostały włączone pod bezpośredni nadzór Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Pion Operacji i Usług. Utworzono Biuro Inspektora Ochrony Danych.

W strukturze regionalnej Banku zostały utworzone Centra Biznesowe Małych i Średnich Przedsiębiorstw obsługujące klientów sektora MŚP, zmniejszona została liczba Regionów Bankowości Detalicznej i wprowadzony został ich nowy podział terytorialny. Wdrożone zostały struktury dedykowane obsłudze mikroprzedsiębiorstw na szczeblu Regionu Bankowości Detalicznej i w oddziałach Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

4.4 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. od lat zyskuje uznanie klientów, specjalistów branżowych, rynku i mediów, co przekłada się na wiele nagród i wyróżnień otrzymanych zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej. Docenione zostały działania ukierunkowane na zapewnienie klientom najwyższej jakości produktów i usług, innowacyjność proponowanych rozwiązań. W 2018 roku Bank otrzymał szereg nagród i wyróżnień. Poniżej zaprezentowano wybrane najważniejsze nagrody i wyróżnienia w podziale na kluczowe kategorie:

Lider Sektora Finansowego

Bank Pekao S.A. Najlepszym Bankiem Korporacyjnym w Polsce w 2018 według Global Banking and Finance Review

Bank Pekao S.A. drugi rok z rzędu otrzymał tytuł Najlepszego Banku Korporacyjnego w Polsce (Best Corporate Bank in Poland 2018) przyznawany przez międzynarodowy magazyn Global Banking and Finance Review. Nagrody magazynu Global Banking and Finance Review są przyznawane firmom, które wyróżniają się w globalnej branży finansowej swoją innowacyjnością, wynikami czy strategią w kategoriach takich jak: bankowość, forex, fundusze hedgingowe, fundusze emerytalne, compliance.

Global Banking & Finance Review to jeden z wiodących międzynarodowych magazynów dedykowanych tematyce finansowej. Jego nagrody, o których decyduje grono międzynarodowych ekspertów są przyznawane od 2011 roku.

Bank Pekao S.A. z najlepszą Bankowością Prywatną w kraju



Bankowość Prywatna oferowana przez Bank Pekao S.A. została już po raz czwarty uznana za najlepszą w Polsce przez prestiżowy magazyn Global Finance w czwartej edycji konkursu World's Best Private Banks Awards.

Ranking Global Finance to jedno z najbardziej wszechstronnych opracowań klasyfikujących oferty banków dla najzamożniejszego sektora klientów. Oceniając poszczególne instytucje, twórcy rankingu brali pod uwagę oceny rynkowe, badania niezależnych analityków oraz opinie klientów korzystających z proponowanych przez banki rozwiązań.

Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem inwestycyjnym w Polsce

Bank Pekao S.A. już drugi rok z rzędu otrzymał tytuł międzynarodowego magazynu Global Finance „The Best Investment Bank in Poland 2018”. Bank uczestniczy w najważniejszych transakcjach finansowania strukturyzowanego i lewarowanego na rynku polskim i jest liderem na rynku emisji obligacji dla przedsiębiorstw oraz finansowania w sektorze publicznym.

Przyznając tytuł, międzynarodowe grono ekspertów przeanalizowało transakcje, w których Bank uczestniczył w 2017 roku - ich liczbę i wolumen, zakres świadczonego doradztwa i obsługi oraz zdolność instytucji do strukturyzowania transakcji. Pod uwagę wzięto również udziały rynkowe Banku, sieć dystrybucji, warunki cenowe, a także zdolność do reagowania na potrzeby rynku, innowacyjność oraz reputację.

Wyróżnienia miesięcznika Global Finance zostały przyznane po raz dziewiętnasty. Global Finance to jeden z wiodących międzynarodowych magazynów z ponad 30 letnią historią. Czytelnikami magazynu są prezesi, dyrektorzy finansowi, analitycy i kadra menedżerska odpowiedzialna za podejmowanie strategicznych decyzji inwestycyjnych w 191 krajach na świecie.

Pekao Najlepszym Bankiem w rankingu magazynu EMEA Finance

Bank Pekao S.A. otrzymał nagrodę Europe Banking Award 2017 przyznaną przez prestiżowy magazyn EMEA Finance, która jest wyrazem uznania dla Banku jako jednej z najlepszych instytucji finansowych w Europie. Bank Pekao S.A. został doceniony za to, że wobec wyzwań wynikających ze zwiększonych wymagań regulacyjnych oraz presji konkurencyjnej zarówno ze strony instytucji rówieśniczych oraz nietradycyjnych graczy na rynku finansowym doskonale wykorzystał szanse i korzystną koniunkturę utrzymującą się w całym Regionie Europy Środkowej i Wschodniej.

Przyznana nagroda świadczy o tym, że Bank nieustannie definiuje się na nowo, stosuje coraz bardziej innowacyjne narzędzia i przewyższa oczekiwania oraz wymagania klientów, a tym samym jest gotowy do sprostania wyzwaniom.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Nagroda "Best Sub-Custodian in Poland for 2018" dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. po raz szósty z rzędu otrzymał nagrodę Best Sub-Custodian, przyznawaną przez magazyn finansowy Global Finance.

O przyznaniu nagrody decyduje ocena klientów banków powierniczych, natomiast kryteriami magazynu Global Finance są: jakość serwisu, konkurencyjność opłat, bezproblemowa realizacja niestandardowych zapytań, systemy informatyczne, działalność operacyjna w zakresie rozliczeń transakcji na papierach wartościowych, plany BCP oraz wiedza w zakresie regulacji i krajowych praktyk.

Nagroda KDPW CCP dla Banku Pekao S.A.

W lutym 2018 roku Bank Pekao S.A. odebrał wyróżnienie podczas Gali podsumowującej Rok Giełdowy 2017 zorganizowanej w Centrum Giełdowym w Warszawie dla najbardziej aktywnych uczestników Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW) i Izby rozliczeniowej CCP (Central Counterparty). Podczas ceremonii wyróżniono instytucje, które w 2017 roku osiągnęły najlepsze wyniki i w istotny sposób przyczyniły się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego.

Bank Pekao S.A. otrzymał statuetkę w kategorii Uczestnika Rozliczającego 2017 - najwyższa łączna aktywność w obrocie zorganizowanym w 2017 roku. Bank został również doceniony za szeroki wachlarz produktów, perfekcyjne dostosowanie do wymogów regulacyjnych oraz aktywne uczestnictwo w projektach rozwijających usługi rozliczeniowe. Bank Pekao S.A. jest uczestnikiem bezpośrednim KDPW CCP i rozlicza transakcje zagranicznych domów maklerskich obecnych na GPW (tzw. zdalnych członków GPW - WSE remote member).

Bank Pekao S.A. w czołówce rankingów na najlepszy bank 2018



Bank Pekao S.A. znalazł się w czołówce rankingów „Forbesa” i „Newsweeka” na najlepszy bank 2018 roku. Bank został zwycięzcą rankingu „Newsweeka” w kategorii bankowość hipoteczna oraz wiceliderem w zestawieniu „Forbesa” na najbardziej przyjazny bank dla firm. Wysokimi notami doceniono partnerskie traktowanie klientów i kompetencje pracowników.

Infolinia Banku Pekao S.A. kolejny raz najlepsza w Polsce

W XVII edycji badania ARC Rynek i Opinia przeprowadzonego w maju 2018 roku Infolinia Banku Pekao S.A. po raz drugi z rzędu zajęła pierwszą lokatę w rankingu ogólnym infolinii bankowych i otrzymała 96,5 punktu na 100 możliwych. Badaniem objęto czas oczekiwania na połączenie lub odpowiedź mailową i jakość prowadzonych rozmów w obu kanałach kontaktu. We wszystkich obszarach niekwestionowanym liderem jest Contact Center - spółka zależna Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. (CBB), co potwierdzone zostało przyznaniem tytułu TOP Infolinii 2018.

Polskie Stowarzyszenie Marketingu SMB: pracownicy Call Center Banku Pekao S.A. zdobyli trzy nagrody w konkursie „Telemarketer Roku”



Podczas Gali X edycji konkursu Telemarketera roku 2018 pracownicy Call Center Banku Pekao S.A. zdobyli trzy statuetki dla najlepszych telemarketerów w Polsce. CBB zdobyło również Grand Prix za „najlepszy system doskonalenia jakości rozmów i najwyższe standardy komunikacji”. W konkursie wzięło udział blisko 200 konsultantów.

Konkurs, poza wyłonieniem najlepszych telemarketerów i pracowników infolinii w Polsce ma na celu promocję i zwiększenie prestiżu pracy konsultanta telefonicznego, podkreślenie jego wpływu na efektywność sprzedażową i marketingową firm, a także promocję najlepszych standardów i praktyk w telefonicznej komunikacji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. (CBB) – laureatem prestiżowego konkursu sprzedaży i obsługi klienta w Polsce.

Reprezentanci Centrum Bankowości Bezpośredniej podczas Gali X Edycji konkursu Polish National Sales Awards zwyciężyli w trzech kategoriach „Trener Sprzedaży”, „Menadżer ds. Obsługi Klienta”, „Telesprzedawca” oraz otrzymali nagrodę specjalną tytuł „Supersprzedawcy”. Ponadto Dyrektor Działu Sprzedaży zdobyła dwa wyróżnienia w kategoriach: „Dyrektor Sprzedaży” i „Zespół Sprzedaży” a Prezes Zarządu CBB otrzymał „Certyfikat za inwestowanie w siły sprzedaży”.

Polish National Sales Awards (PNSA) jest pierwszym i jedynym przedsięwzięciem w Polsce, którego zadaniem jest promocja i wdrażanie nowoczesnych standardów profesjonalnej sprzedaży w oparciu o zasady dobrych praktyk. PNSA wyróżnia za wybitne kompetencje, ponadprzeciętne osiągnięcia oraz wysokie standardy etyczne.

PEKAO LEASING” Sp. z o.o. nagrodzony brązowym godłem w Ogólnopolskim Konkursie „LAUR KLIENTA 2018”

Spółka została doceniona przez przedsiębiorców i uhonorowane brązowym godłem „Laur Klienta 2018”. Nagroda jest potwierdzeniem silnej pozycji Spółki na rynku.

Wyróżnienie Przedstawicieli Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przez środowisko branżowe na Konferencji IDM „Rynek kapitałowy dla wspierania rozwoju innowacyjnej gospodarki”

W marcu 2018 roku przedstawiciele Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. aktywnie uczestniczyli w XVIII edycji Konferencji Izby Domów Maklerskich. Patronat honorowy wydarzenia pełnił Prezydent RP Andrzej Duda a gościem specjalnym tegorocznej edycji był minister innowacji i rozwoju, Jerzy Kwieciński. Dom Maklerski Pekao oraz Dom Inwestycyjny Xelion pełniły funkcję Partnerów Konferencji.

Podczas Konferencji Zarząd Izby Domów Maklerskich w imieniu środowiska rynku kapitałowego wyróżnił przedstawicieli domów maklerskich, którzy w 2017 roku najbardziej aktywnie angażowali się w prace na rzecz rynku kapitałowego wspierając merytorycznie inicjatywy i projekty organizacji. Wśród wyróżnionych znaleźli się przedstawiciele Domu Maklerskiego.

Innowacyjne Produkty Banku

Aplikacja PeoPay Banku Pekao S.A. światową innowacją 2018 roku



PeoPay, aplikacja bankowości mobilnej Banku Pekao S.A. została laureatem prestiżowej nagrody EFMA-Accenture Distribution & Marketing Innovation Awards 2018. Międzynarodowe jury uznało ją za najlepszą innowację na świecie w 2018 roku w kategorii Phygital Distribution & Experience.

Bankowość mobilna „PeoPay mobile banking application” została doceniona głównie za wielofunkcyjność, wykorzystanie danych biometrycznych do logowania i akceptacji transakcji oraz możliwość dokonywania transakcji płatniczych bezpośrednio z konta w różnych walutach bez ponoszenia dodatkowych kosztów, a także możliwość dokonywania płatności zbliżeniowych telefonem bez konieczności posiadania fizycznej karty.

Program EFMA i Accenture identyfikuje najbardziej innowacyjne projekty w globalnym sektorze bankowości detalicznej i zachęca instytucje do dzielenia się najlepszymi praktykami w obszarach dystrybucji i marketingu bankowości detalicznej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bank Pekao S.A. Inspiratorem Biznesu 2018

Bank Pekao S.A. został laureatem konkursu Inspiratorzy Biznesu 2018 i otrzymał nagrodę w kategorii INNOWACJE za rodzinę usług Pekao Connect. Konkurs organizowany przez Agencję informacyjną Newseria odbywał się pod patronatem Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) oraz Naukowej i Akademickiej Sieci Komputerowej (NASK).

Nagroda za najciekawszy innowacyjny produkt jest potwierdzeniem uznania dla kierunku rozwoju bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A. oraz dowodzi skuteczności Banku w dostarczaniu wysokiej jakości narzędzi dla firm do robienia biznesu. Pekao Connect to nie tylko grupa rozwiązań umożliwiających prostą i bezpieczną integrację systemów finansowo-księgowych firm z Bankiem, ale również koncepcja polegająca na dostarczaniu klientom narzędzi wspierających rozwój e-commerce, a dzięki wdrożeniu przez Bank najnowszych technologii wspiera tzw. robotyzację software'ową, która na masową skalę jest obecnie wdrażana przez wiodące firmy.

Konto Przekorzystne doceniane przez dziennikarzy

W 2018 roku Bank Pekao S.A. wprowadził do oferty dla klientów indywidualnych Konto Przekorzystne. Oferta Banku otrzymała wiele pozytywnych informacji prasowych zamieszczonych m.in. na stronach internetowych: Najlepszekonto.pl, Bankobranie.blogspot.com, Bankier.pl, subiektywnieofinansach.pl.

Dziennikarze docenili atrakcyjne warunki prowadzenia konta takie jak bezpłatne konto, karta i bankomaty za granicą oraz atrakcyjne oprocentowanie Konta Oszczędnościowego 2,7% i bonus za aktywne bankowanie do 200 zł, w tym 100 zł za OC PZU oraz do 100 zł rocznie za opłacanie miesięcznych rachunków za komórki oraz innowacyjna możliwość potwierdzania odciskiem palca przelewów w PeoPay.

Konto Przekorzystne Banku Pekao S.A. na I miejscu w rankingach

W 2018 roku Bank Pekao S.A. uruchomił kampanię reklamową Konta Przekorzystnego pod hasłem „Przestaw się na Przekorzyści”, emitowaną w największych stacjach telewizyjnych, internecie i mediach społecznościowych.

Nowa oferta cieszyła się dużym zainteresowaniem wśród klientów. W I kwartale 2018 roku zostało otwartych ponad 50 tys. Kont Przekorzystnych. Dobre opinie zarówno klientów, dziennikarzy, jak i samych pracowników Banku, znalazły odzwierciedlenie w publikowanych rankingach kont osobistych. W lutym Konto Przekorzystne zajęło najwyższą lokatę w rankingach Total Money.pl, ebroker, Comperia, i Rekin Finansów.

Konto zostało wyróżnione przede wszystkim, za brak opłat za prowadzenie, kartę i wypłaty z bankomatów. Dużym plusem oferty jest także karta wielowalutowa. Pod uwagę brane były także, promocje towarzyszące ofercie konta – Konto Oszczędnościowe z oprocentowaniem 2,7% oraz zwrot do 200 zł za aktywne bankowanie. Konto Przekorzystne oferowane było w dwóch wariantach: dla klientów poniżej 26 lat – klient otrzymuje bezwarunkowe 0 zł za – prowadzenie rachunku i obsługę karty, wypłaty ze wszystkich bankomatów w kraju i za granicą oraz dla klientów powyżej 26 lat w ramach którego klient zyskuje 0 zł za – prowadzenie rachunku i obsługę karty, 2 wypłaty ze wszystkich bankomatów w kraju w miesiącu i wszystkie wypłaty za granicą spełniając prosty warunek – zapewniając wpływ 500 zł miesięcznie na konto oraz dokonując 1 transakcje kartą lub aplikacją mobilną PeoPay.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Najlepszy Pracodawca

Prezes Zarządu Banku Pekao S.A. Michał Krupiński Bankowym Menedżerem Roku 2017

Michał Krupiński, Prezes Zarządu Banku Pekao S.A. został laureatem XXVI edycji plebiscytu „Bankowy Menedżer Roku 2017” w kategorii banków komercyjnych, zorganizowanego przez „Gazetę Bankową”. Prezes odbierając nagrodę podkreślił, że to sukces całego zespołu pracowników Banku Pekao S.A.

Jednym z kryteriów wyboru „Bankowego Menedżera Roku” była innowacyjność Banku. Po repolonizacji Banku Pekao S.A. zmiany w innowacyjności zostały najszybciej dostrzeżone przez klientów. Bank znajduje się wśród liderów nowoczesności oferując przelewy biometryczne przy pomocy FaceTime i płatności Apple Pay, które wprowadził do oferty jako pierwszy Bank w Polsce. Dodatkowo kryteriami wyboru „Bankowego Menedżera Roku” były: skuteczność w zarządzaniu, determinacja w realizacji celów, a także osiągnięte wyniki finansowe. Jury konkursu liczyło się również z głosami konkurentów oceniających nominowanych kandydatów. W przypadku Michała Krupińskiego doceniono rekordowe wyniki oraz nową strategię. Uznano również znaczący wpływ działań na rozwój i umocnienie pozycji Banku na rynku krajowym i zagranicznym po przeprowadzeniu zmian właścicielskich. Jednym z czynników decydujących o wygranej były również wybitne osiągnięcia zawodowe.

Bank Pekao S.A. po raz ósmy z rzędu wśród najlepszych pracodawców



Bank Pekao S.A. kolejny raz otrzymał znak certyfikacji Top Employers i znalazł się w gronie unikalnych pracodawców w Polsce. Nagroda przyznawana jest firmom, które przewyższają wyznaczone, międzynarodowe standardy w dziedzinie HR i koncentrują się na wsparciu rozwoju zawodowego pracowników, wzmacnianiu ich kompetencji i umiejętności, transparentnym działaniu w oparciu o przyjęte wartości i przyjęte zasady.

Certyfikat Top Employers otrzymują firmy, które wyróżniają się pod względem realizowania strategii personalnej. Podczas badania oceniane są wszystkie istotne obszary zarządzania działem HR w uczestniczących w projekcie organizacjach. Eksperti Top Employers Institute, niezależnej organizacji, która bada szeroki zakres zasad i praktyk HR wśród znaczących globalnych pracodawców i porównuje je ze standardami międzynarodowymi, oceniają następujące obszary: strategię rozwoju talentów, planowanie zasobów ludzkich, wdrażanie nowych pracowników (on-boarding), szkolenia i rozwój, zarządzanie wynikami, rozwijanie umiejętności przywódczych, rozwój kariery i planowanie sukcesji, wynagrodzenia i świadczenia oraz kulturę.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

5 Informacje dla inwestorów

5.1 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2018 ROK		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA 2017 ROK	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
UniCredit S.p.A.	16 430 000	6,26%	16 430 000	6,26%
Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	13 357 769	5,09%	-	x
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	146 592 092	55,85%	159 949 861	60,94%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

Głównymi akcjonariuszami Banku od czerwca 2017 roku pozostają PZU S.A. i PFR S.A. W raporcie bieżącym nr 33/2017 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 7 czerwca 2017 roku Bank otrzymał od PZU S.A. i PFR S.A., zawiadomienie zgodnie z którym, w wyniku rozliczenia w dniu 7 czerwca 2017 roku transakcji kupna od UniCredit S.p.A. przez PZU S.A. oraz PFR S.A., 86 090 172 akcji Banku, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 86 090 172 głosów, stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów, PZU S.A. oraz PFR S.A. łącznie przekroczyły próg 25% ogólnej liczby głosów w Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W raporcie bieżącym nr 8/2018 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 8 czerwca 2018 roku Bank otrzymał od Nationale-Nederlanden Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (NN PTE), zawiadomienie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zgodnie z informacjami zawartymi w zawiadomieniu NN PTE, w wyniku nabycia akcji Banku w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 4 czerwca 2018 roku, zarządzane przez NN PTE fundusze: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (DFE) zwiększyły stan posiadania akcji Banku powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 4 czerwca 2018 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajdowało się 13 357 769 akcji Banku, co stanowi 5,09% kapitału zakładowego Banku. Akcje te uprawniają do 13 357 769 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 5,09% ogólnej liczby głosów.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Grupą inwestorów finansowych o znaczącym zaangażowaniu w kapitale Banku są polskie otwarte fundusze emerytalne (OFE). Zgodnie z informacjami zawartymi w ich publicznie dostępnych sprawozdaniach finansowych, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, OFE łącznie posiadały 15,90% akcji Banku.

Zaangażowanie Otwartych Funduszy Emerytalnych w akcje Banku Pekao S.A.:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 GRUDNIA 2018		31 GRUDNIA 2017	
Nationale-Nederlanden OFE	13 917 843	5,30%	11 983 198	4,57%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	11 896 009	4,53%	11 481 412	4,37%
OFE PZU „Złota Jesień”	-	x	4 708 861	1,79%
Aegon OFE	3 738 418	1,42%	3 492 830	1,33%
AXA OFE	2 979 031	1,13%	2 988 062	1,14%
OFE MetLife	2 812 188	1,07%	2 672 028	1,02%
Generali OFE	2 364 124	0,90%	2 001 985	0,76%
Allianz Polska OFE	1 945 468	0,74%	1 791 131	0,68%
PKO BP Bankowy OFE	1 389 837	0,53%	1 082 441	0,41%
OFE Pocztylion	699 851	0,27%	701 972	0,27%
Razem	41 742 769	15,90%	42 903 920	16,35%

Źródło: Raporty OFE – roczne struktury aktywów Funduszy; cena zamknięcia akcji Banku Pekao S.A. z końca okresu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

5.2 Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.

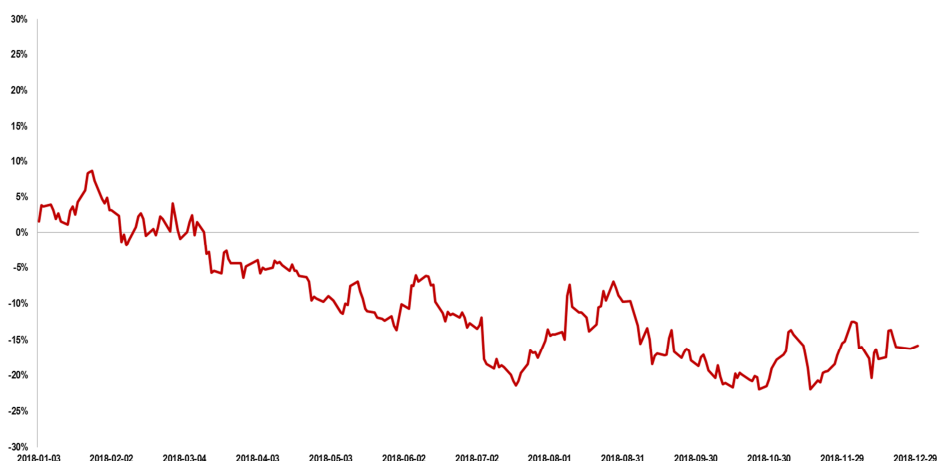
Akcje Banku Pekao S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od czerwca 1998 roku i są jednym z najbardziej płynnych instrumentów udziałowych w Polsce oraz w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Bank posiada również od 2000 roku program globalnych kwitów depozytowych tzw. GDR-ów będących przedmiotem obrotu na giełdzie londyńskiej oraz na pozagiełdowym rynku OTC w USA.

Kapitalizacja rynkowa Banku na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 28,6 mld zł, co czyniło Bank jedną z największych spółek notowanych w Europie Środkowo-Wschodniej. Duża płynność i wysoka kapitalizacja powodują, że akcje Banku wchodzi w skład wielu istotnych indeksów giełdowych, prowadzonych przez instytucje krajowe i zagraniczne, w tym w skład indeksu polskich dużych spółek WIG20 oraz indeksu sektorowego WIG-Banki. Akcje Banku Pekao S.A. od 19 grudnia 2011 roku wchodzi w skład indeksu CEERIUS Sustainability Index przy Gieldzie Wiedeńskiej a od 2016 roku do indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT Index prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. We wrześniu 2018 roku akcje Banku zostały włączone do indeksu STOXX Europe 600, skupiającego największe i najbardziej płynne spółki w Europie oraz do indeksu FTSE Developed Equity w następstwie reklasyfikacji polskiego rynku akcji do rynków rozwiniętych w Europie.

Przy średnim dziennym wolumenie obrotów wynoszącym 672 tys. akcji i rocznej sumie wartości obrotów akcjami Banku w wysokości 19 mld zł w 2018 roku, udział wartości obrotów akcjami Banku Pekao S.A. w obrotach na GPW w Warszawie wyniósł 9,4%.

Cena akcji Banku Pekao S.A. na koniec grudnia 2018 roku spadła o 15,8% r/r i wyniosła 109 zł w porównaniu z 129,5 zł rok wcześniej. Po uwzględnieniu wypłaconej dywidendy skorygowana cena akcja spadła o 9,6% w 2018 roku.

Notowania akcji Banku Pekao S.A w 2018 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

5.3 Historia wypłaty dywidendy

W 2018 roku Bank wypłacił dywidendę za rok 2017 w kwocie 7,90 zł na akcję. Stopa dywidendy wyniosła 6,1%. Od 2010 roku Bank nieprzerwanie wypłaca dywidendę. Łączna wartość dywidend wypłaconych za lata 2009-2017 przekroczyła 18 mld zł. czyniąc Bank jedną z polskich spółek o najwyższym poziomie wypłaconych dywidend na przestrzeni ostatnich lat.

Wypłaty dywidendy za lata 2003-2017:

DATA	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Dywidenda za rok (mln zł)	748	1 065	1 234	1 504	2 517	-	761	1 785	1 412	2 202	2 614	2 625	2 283	2 278	2 074
Kwota dywidendy na akcję (zł)	4,50	6,40	7,40	9,00	9,60	-	2,90	6,80	5,38	8,39	9,96	10,00	8,70	8,68	7,90

Zarząd Banku Polska Kasa Opieki S.A. postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy za 2018 rok w wysokości 6,60 zł na 1 akcję. Łączna wartość proponowanej dywidendy do wypłaty wynosi 1 732 302,22 tys. złotych. Proponowana dywidenda nie została ujęta w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie, a jej wypłata nie będzie miała żadnych skutków podatkowych dla Banku.

Ostateczna decyzja o podziale zysku i jego przeznaczeniu na wypłatę dywidendy zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

5.4 Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich skoncentrowana jest przede wszystkim na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem kapitałowym poprzez czynną współpracę z inwestorami, analitykami i agencjami ratingowymi, jak również na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa.

Przedstawiciele Banku regularnie odbywają wiele spotkań z inwestorami w kraju i zagranicą oraz uczestniczą w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich. Ponadto w 2018 roku Bank po raz pierwszy w historii zorganizował w Londynie otwarty Dzień Inwestora. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. są co kwartał prezentowane w ramach konferencji dla inwestorów i analityków, transmitowanych jednocześnie przez internet.

Wyniki Banku oraz jego działalność jest na bieżąco monitorowana przez analityków reprezentujących polskie i zagraniczne instytucje finansowe. W 2018 roku 20 analityków opublikowało raporty i rekomendacje na temat Banku.

Działania, które podejmuje Bank w kontaktach z inwestorami mają przede wszystkim na celu umożliwienie rynkowi przeprowadzanie rzetelnej oceny sytuacji finansowej Banku, jego pozycji rynkowej oraz skuteczności przyjętego modelu biznesowego z uwzględnieniem kondycji finansowej sektora bankowego oraz sytuacji makroekonomicznej w gospodarce krajowej i na rynkach międzynarodowych.

Istotne dla inwestorów informacje na temat Banku dostępne są na stronie internetowej Banku, pod adresem: http://www.pekao.com.pl/informacje_dla_inwestorow/. Bank publikuje raport roczny w wersji on-line dostępny na stronie internetowej Banku. Na stronie internetowej Banku dostępna jest „Polityka informacyjna Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w zakresie kontaktów z inwestorami, mediami i klientami”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

5.5.1 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, S&P Global Ratings oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F2
Ocena viability	bbb+	-
Ocena wsparcia	5	-
Minimalna ocena wsparcia	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-2	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-2	-
MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A1(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

5.5.2 Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Na koniec grudnia 2018 roku listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadały rating „A-” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. Agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała Pekao Bank Hipoteczny S.A. ocenę długoterminową BBB+ z perspektywą „Stabilną”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6 Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy

Działalność Grupy w 2018 roku była w głównej mierze determinowana przez sytuację makroekonomiczną w kraju jak i zagranicą oraz trendy obserwowane w sektorze bankowym.

Polska gospodarka kontynuowała silny trend wzrostowy. Roczne tempo wzrostu PKB przyspieszyło do poziomu 5,1%, wobec 4,8% w 2017 roku i było najwyższe od siedmiu lat. Główną siłą napędową wzrostu PKB pozostawała konsumpcja prywatna wsparta przez silny realny wzrost dochodów gospodarstw domowych wynikający ze wzrostu płac, wzrost zatrudnienia z utrzymującym się na rekordowo niskim poziomie bezrobociem, niskim poziomem inflacji oraz socjalnym rządowym Programem Rodzina 500 plus. Solidną kontrybucję do wzrostu PKB zapewniły również inwestycje oraz zmiana zapasów. Z drugiej jednak strony, czynnikiem spowalniającym rozwój gospodarki był eksport netto, co wynikało z wolniejszego wzrostu gospodarczego na głównych rynkach eksportowych oraz silnego popytu na import dóbr i usług.

W 2018 roku inflacja pozostawała poniżej celu NBP. Pomimo przyspieszenia dynamiki inflacji w drugim kwartale, inflacja spadła poniżej dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP pod koniec roku. W konsekwencji RPP nie zdecydowała się na zmianę poziomu stóp procentowych, pozostawiając główną stopę referencyjną na poziomie 1,5% na przestrzeni 2018 roku.

Dobra koniunktura w gospodarce, w warunkach historycznie niskich stóp procentowych, wspierała wysoki popyt na kredyt. Wzrost kredytów gospodarstw domowych przyspieszył do 7,0% r/r na koniec grudnia 2018 roku wobec 1,7% r/r w 2017 roku. Dwucyfrowemu wzrostowi sprzedaży złotych kredytów hipotecznych sprzyjały przede wszystkim niskie stopy procentowe, rosnąca poprawa wiarygodności kredytowej kredytobiorców a także stabilna sytuacja na rynku pracy, pomimo bardziej restrykcyjnych kryteriów udzielania kredytów mieszkaniowych.

Sprzyjająca koniunktura gospodarcza w niewielkim stopniu przełożyła się na wzrost popytu na kredyt przedsiębiorstw. Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw wyniósł 6,4% na koniec grudnia 2018, wobec wzrostu o 5,4% r/r w ubiegłym roku.

W 2018 roku nastąpił znaczący wzrost wolumenu depozytów gospodarstw domowych do poziomu 9,8% r/r na koniec grudnia 2018 roku wobec 4,0% r/r w 2017 roku. Był to efekt dobrej sytuacji materialnej gospodarstw domowych (korzystna sytuacja na rynku pracy, dynamiczny wzrost wynagrodzeń) oraz pogorszenia koniunktury na rynkach kapitałowych. W związku z niepewnością na rynkach kapitałowych spadło zainteresowanie klientów funduszami inwestycyjnymi oraz instrumentami finansowymi o wyższym profilu ryzyka. W konsekwencji osłabieniu uległ trend silnego wzrostu środków ulokowanych w funduszach inwestycyjnych obserwowany w 2017 roku.

Na koniec grudnia 2018 roku wzrost depozytów przedsiębiorstw wyniósł 4,3% r/r. Tempo wzrostu nieco odbiło względem 2017 roku (+2,4%), ale wciąż jest wyraźnie niższe niż we wcześniejszych latach.

W 2018 roku wynik netto sektora bankowego wzrósł o 7,5% r/r wobec 2017 roku. Wpływ na to miała w głównej mierze poprawa wyniku odsetkowego banków o 5,2% r/r, dzięki wzrostowi akcji kredytowej, średniej marży odsetkowej oraz wzrost pozostałych przychodów operacyjnych. Znacznie słabszy niż przed rokiem był natomiast wynik z tytułu opłat i prowizji (-10,5% r/r), m.in. w wyniku pogorszenia koniunktury na rynkach kapitałowych. Jednocześnie nieznacznie wzrosły koszty działania banków, głównie wskutek presji płacowej. Dalszej poprawie uległa pozycja kapitałowa sektora bankowego, wyrażana wskaźnikiem kapitału Tier I.

W dniu 14 marca 2018 roku KNF przyjęła założenia odnośnie do polityki dywidendowej banków komercyjnych w okresie średnioterminowym. Bezpośrednim celem polityki dywidendowej jest zapewnienie stabilności sektora bankowego poprzez wzmocnienie bazy kapitałowej oraz ochrona odbiorców usług finansowych, w tym deponentów. Wskazując politykę dywidendową na kolejne lata KNF kierowała się, uwzględnionym już w polityce dywidendowej ogłoszonej w listopadzie 2017 roku zaleceniami Europejskiego Banku Centralnego (EBC) z dnia 13 grudnia 2016 roku w sprawie zasad wypłaty dywidend oraz utrzymała kryteria dodatkowe dla banków z ekspozycją na kredyty walutowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W dniu 15 stycznia 2019 roku KNF przedstawiła założenia polityki dywidendowej banków komercyjnych, banków spółdzielczych i zrzeszających, zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, domów maklerskich, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz powszechnych towarzystw emerytalnych w 2019 roku. Założenia te są zgodne ze stanowiskiem organu nadzoru odnośnie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych w perspektywie średnioterminowej, opublikowanym w dniu 14 marca 2018 roku. W dniu 21 stycznia 2019 roku Bank otrzymał od UKNF pismo dotyczące ogólnych założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych na 2019 rok. Wskazane w powyższym piśmie kryteria do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% wypracowanego zysku za rok 2018 oraz zasady korygowania stopy dywidendy dla banków zaangażowanych w kredyty walutowe są zgodne z kryteriami opublikowanymi w komunikacie KNF z dnia 15 stycznia 2019 roku. Kryteria do wypłaty dywidendy na poziomie do 100% wypracowanego zysku za rok 2018 dodatkowo uwzględniają wrażliwość banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny (parametr ST). Wrażliwość ta została określona jako różnica pomiędzy łącznym współczynnikiem kapitałowym (TCR) w scenariuszu referencyjnym i szokowym na koniec okresu prognozy (2020). Do wyznaczenia wskaźnika wzięto pod uwagę wyniki testów warunków skrajnych po uwzględnieniu korekt nadzorczych. Ze względu na obowiązujące w testach warunków skrajnych założenie stałości bilansu, czyli brak możliwości reakcji banków na negatywnie zmieniające się otoczenie zewnętrzne, wskaźnik ST został pomniejszony o obowiązujący od stycznia 2019 roku wskaźnik bufora zabezpieczającego w wysokości 2,5 p.p. Zgodnie z przedmiotowym pismem UKNF, parametr ST dla Banku wyniósł 6,78 p.p. Po pomniejszeniu o wskaźnik bufora zabezpieczającego, parametr ST dla Banku wynosi 4,28 p.p. Zgodnie z powyższą informacją, aby wypłacić do 75% zysku za rok 2018, Grupa musi posiadać współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie co najmniej 11,99%, współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 13,50%, a TCR na poziomie 15,50%. Natomiast aby wypłacić do 100% zysku za rok 2018, Bank musi posiadać CET1 na poziomie co najmniej 16,27%, T1 na poziomie 17,78%, a TCR na poziomie 19,78%. Powyższe kryteria muszą być spełnione na poziomie jednostkowym oraz skonsolidowanym. Na 31 stycznia 2019 roku, Bank spełniał kryteria do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za rok 2018.

Istotny wpływ na działalność banków, szczególnie w zakresie aktywności kredytowej, miały wymogi kapitałowe. Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Grupę Kapitałową i Bank powinien wynosić: 1) Łączny współczynnik kapitałowy TCR – 8,0%, 2) współczynnik kapitału Tier I – 6,0%. Ponadto w 2018 roku banki były zobligowane do utrzymywania wymogu połączonego bufora, zdefiniowanego zgodnie z Ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (bufora zabezpieczającego w wysokości 1,875% oraz bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości od 0,25% do 1,00% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko w przypadku 9 wybranych instytucji finansowych). Dodatkowo KNF nałożyła na banki rekomendowane poziomy współczynników kapitałowych. W przypadku Grupy Banku Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2018 rok minimalny łączny współczynnik kapitałowy wynosił 13,37%, a współczynnik kapitału Tier I 11,37%. Indywidualny domiar kapitałowy z tytułu walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł on 0,01% na poziomie łącznego współczynnika kapitałowego oraz 0,0075 % na poziomie Tier I.

W 2018 roku Bank uczestniczył w ogólnoeuropejskich testach warunków skrajnych przeprowadzanych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA), we współpracy z KNF, Europejskim Bankiem Centralnym (ECB) oraz Europejską Radą ds. Ryzyka Systemowego (ESRB). Ogólnoeuropejskie testy warunków skrajnych w 2018 roku nie posiadały prognozy określającego ich zaliczenie, zamiast tego mają one służyć jako ważne źródło informacji do celów procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION). Wyniki miały na celu wsparcie właściwych organów w ocenie zdolności Banku do spełnienia stosownych wymogów ostrożnościowych w ramach scenariuszy warunków skrajnych. Scenariusz niekorzystnych warunków skrajnych został ustalony przez EBC/ESRB i obejmował trzyletni horyzont czasowy (2018-2020). Test warunków skrajnych został przeprowadzony przy założeniu statycznego bilansu na grudzień 2017 roku, zatem nie uwzględnia przyszłych strategii biznesowych i działań zarządczych. Na podstawie wyników tego testu oraz pod kontrolą organu nadzorczego, Bank oceni wpływ wyników na przyszłe plany kapitałowe Banku oraz na zdolność Banku do spełnienia odpowiednich wymogów ostrożnościowych, a także określi, czy potrzebne są dodatkowe środki lub zmiany w obecnym planie kapitałowym Banku. Zgodnie z wynikami ogólnoeuropejskich testów warunków skrajnych, skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) Banku byłby w 2020 roku na poziomie 16,50% w scenariuszu bazowym oraz 15,47% w scenariuszu skrajnym. Skonsolidowany współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) Banku, uwzględniający pełny efekt wdrożenia MSSF 9, byłby odpowiednio na poziomie 16,14% oraz 14,55%. Powyższe wyniki sytuują Bank Pekao wśród trzech najbardziej odpornych europejskich banków (spośród 48 objętych próbą), z wrażliwością wskaźników kapitałowych na warunki stresowe kilkakrotnie poniżej średniej europejskich banków. Zaprezentowane wyniki testu warunków skrajnych nie stanowią prognozy zysków Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Presja regulacyjna (Bazylea, MiFiD II, PSD II), wysokie obciążenia sektora bankowego oraz duża konkurencja w najbardziej atrakcyjnych obszarach funkcjonowania wywierały istotny wpływ na modele biznesowe poszczególnych instytucji finansowych. Banki nie tylko konkurowały w ofertach produktowych, ale również w najbardziej zaawansowanych rozwiązaniach technologicznych, dopasowanych do indywidualnych potrzeb klientów. Inwestycje w nowe technologie, w tym zdalne kanały kontaktu, nie tylko podnosiły atrakcyjność ofert bankowych, ale również pozwalały poprawić efektywność kosztową banków. Trudniejsze warunki funkcjonowania doprowadziły do kolejnych konsolidacji w sektorze oraz rewizji strategii przez niektóre instytucje finansowe.

6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Grupie i osiągania trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków w ramach przyjętego przez Grupę apetytu na ryzyko.

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka uznane za istotne w jej działalności: ryzyko biznesowe, ryzyko nieruchomości własnych, ryzyko inwestycji finansowych, ryzyko modeli, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej oraz ryzyko działalności bancassurance.

Grupa stosuje całościowe i skonsolidowane podejście do zarządzania ryzykami. Obejmuje ono wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i zarządzane przy uwzględnieniu rentowności prowadzonej działalności i kapitału niezbędnego do pokrycia strat z tytułu tych ryzyk.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zapewnieniem zgodności polityki Grupy w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza, wspierana przez Komitet ds. Ryzyka. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego, zaś w zarządzaniu ryzykiem modeli – Komitet Ryzyka Modeli.

Zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki i strategii ryzyka kredytowego, polityki inwestycyjnej oraz strategii i polityki ryzyka operacyjnego akceptowanymi corocznie przez Zarząd i zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą.

Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, ryzyka rynkowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka modeli są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk oraz dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie Objasniającej nr 6 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz w dokumencie „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. według stanu na 31 grudnia 2018 roku”, opublikowanym na stronie internetowej Banku.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności. Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące procedury, w szczególności dotyczące zasad oceny ryzyka klienta i transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz należności leasingowych, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych rodzajów działalności.

Działalność kredytowa jest limitowana, zarówno zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z przepisów zewnętrznych (Rozporządzenie CRR), jak i wewnętrznych norm ustalanych przez Bank, do których w szczególności należą wskaźniki koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnik udziału dużych zaangażowań w portfelu kredytowym, limity portfelowe oraz limity zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają kredyty, pożyczki i gwarancje, a także transakcje pochodne i instrumenty dłużne. Ochronę jakości portfela kredytowego wzmacniają jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

Bank kontynuuje prace nad stałą racjonalizacją procesu kredytowania w kierunku poprawy jego efektywności i bezpieczeństwa. Doskonalone są w szczególności procedury i narzędzia pomiaru oraz monitorowania ryzyka.

W związku z wdrożeniem MSSF 9 proces zarządzania ryzykiem kredytowym został dostosowany w zakresie pomiaru utraty wartości aktywów finansowych.

Limity koncentracji ryzyka kredytowego

Zgodnie z obowiązującymi przepisami zaangażowanie banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych banku. W 2018 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w przepisach zewnętrznych nie zostały przekroczone.

Koncentracja sektorowa

Ograniczeniu ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową służy system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz procedury wymiany informacji. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowane według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Wskaźniki koncentracji ustalane są w oparciu o obecny poziom zaangażowania Banku w dany sektor oraz ocenę ryzyka danego sektora. Okresowe porównywanie zaangażowania Banku z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji dokonywana jest analiza obejmująca ocenę kondycji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak i prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w sektorze. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące jej dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Organizacja zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych. W szczególności dokonywana jest ocena wielkości i profilu ryzyka związanego z ich działalnością. Procesy zarządzania ryzykiem są spójne w całej Grupie i dostosowane do złożoności profilu ryzyka poszczególnych podmiotów, zgodnie z zasadą proporcjonalności.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku. Ryzyko braku zgodności może prowadzić do sankcji karnych lub administracyjnych, materialnych strat finansowych, pogorszenia reputacji, obniżenia wartości marki, zmniejszenia możliwości rozwoju i niezdolności do wykonywania umów, a także ograniczenia lub utraty możliwości prowadzenia działalności gospodarczej.

W Banku funkcjonuje wyodrębniona komórka do spraw zgodności, Departament Zgodności, niezależny pod względem organizacyjnym i operacyjnym i podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku. Departament Zgodności stanowi kluczowy element zapewniania zgodności w Banku.

Bank zapewnia zgodność poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych oraz proces zarządzania ryzykiem braku zgodności realizowany przez Departament Zgodności. Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące etapy: identyfikację, ocenę, kontrolę, monitorowanie oraz raportowanie o poziomie ryzyka braku zgodności. W ramach funkcji kontroli Departament Zgodności projektuje, nadzoruje wprowadzanie mechanizmów kontrolnych odnoszących się do zarządzania ryzykiem braku zgodności lub samodzielnie je stosuje oraz dokonuje niezależnego monitorowania ich przestrzegania przez inne jednostki organizacyjne Banku i raportuje wyniki tego monitorowania.

W ramach funkcji kontroli Departament Zgodności zapewnia zgodność zwłaszcza poprzez:

- weryfikację bieżącą pionową, dokonywaną w sposób ciągły w ramach wybranych w oparciu o ryzyko (ang. risk based approach) procesów funkcjonujących w Banku (czynności ex ante),
- testowanie pionowe, obejmujące przestrzeganie wybranych w oparciu o ryzyko (ang. risk based approach) mechanizmów kontrolnych, dokonywane w przypadku zakończonych czynności wykonywanych w ramach wybranych procesów funkcjonujących w Banku (czynności ex post),

w zakresie określonym w Regulaminie funkcjonowania Departamentu Zgodności.

Raporty z realizacji zadań Departamentu Zgodności wraz z poziomem oszacowanego ryzyka braku zgodności są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej. W Banku sprawowany jest nadzór nad ryzykiem braku zgodności związanym z działalnością spółek zależnych.

Założenia procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności zostały zdefiniowane w opracowanej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą, Polityce Zgodności Banku Pekao S.A. i Regulaminie funkcjonowania Departamentu Zgodności. Do kluczowych elementów wspierających ten proces należą:

- nadzór Rady Nadzorczej i odpowiedzialność Zarządu za efektywne zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz zapewnienie przestrzegania Polityki Zgodności,
- odpowiedzialność pracowników Banku za zapewnienie zgodności w zakresie powierzonych im obowiązków służbowych,
- właściwie zdefiniowana struktura organizacyjna w tym odpowiednie usytuowanie Departamentu Zgodności,
- przepisy wewnętrzne w zakresie zapewnienia zgodności,
- szkolenia,
- stała współpraca pomiędzy Departamentem Zgodności a komórką audytu wewnętrznego oraz pozostałymi jednostkami systemu kontroli wewnętrznej.

W ramach przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, regulacji wewnętrznych i standardów rynkowych każdy z pracowników Banku stosuje właściwe mechanizmy kontrolne i dokonuje niezależnego monitorowania przestrzegania mechanizmów kontrolnych, zgodnie z przypisanymi mu obowiązkami służbowymi.

Wprowadzenie i stosowanie standardów w zakresie ryzyka braku zgodności pełni istotną rolę w kreowaniu wartości firmy, wzmacnianiu i ochronie dobrego imienia Banku oraz we wzmacnianiu zaufania publicznego do działalności Banku i jego pozycji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.3 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR) wraz z późniejszymi zmianami oraz odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem, Bank powinien utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

W ramach Filara II wymóg kapitałowy dla Grupy, wynikający z indywidualnego wymogu nałożonego na Pekao Bank Hipoteczny przez KNF, wynosi 0,01% dla TCR.

Na wymóg połączonego bufora, według stanu na 31 grudnia 2018, składają się:

- Bufor zabezpieczający w wysokości 1,875%,
- Bufor antycykliczny w wysokości 0,01%³,
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,75%,
- Bufor ryzyka systemowego w wysokości 2,73%⁴.

Łącznie Grupa zobowiązana jest utrzymywać:

- Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 13,38%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 11,38%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 9,88%.

Na 31 grudnia 2018 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,4%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 15,8%. Współczynniki kapitałowe były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo oraz od poziomu rekomendowanego przez KNF.

³ Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 31.12.2018 wynosił 0,0058%

⁴ Wskaźnik bufora ryzyka systemowego wynosi 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku zgodnie z obowiązującymi na te dni regulacjami.

(tys. zł)

WYMÓG KAPITAŁOWY	31.12.2018	31.12.2017
Ryzyko kredytowe	9 300 015	8 833 498
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	63 294	48 154
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	86 875	139 865
Ryzyko operacyjne	564 145	560 851
Całkowity wymóg kapitałowy	10 014 329	9 582 368
FUNDUSZE WŁASNE		
Kapitał podstawowy Tier I	19 796 894	19 252 010
Kapitał Tier II	2 000 000	1 250 000
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	21 796 894	20 502 010
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,8%	16,1%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)	17,4%	17,1%

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na koniec grudnia 2018 roku był wyższy o 0,3 p.p. w porównaniu do grudnia 2017 roku, głównie ze względu na wzrost funduszy własnych o 6,3%, po części skompensowanych przez wzrost wymogów kapitałowych.

Wzrost funduszy własnych do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego wynika z zaliczenia do kapitału Tier II kwoty 0,75 mld zł z emisji obligacji podporządkowanych oraz zmiany wyceny portfela HTC&S.

Całkowity wymóg kapitałowy był wyższy o 4,5%, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego spowodowany głównie przez wzrost wolumenów kredytowych.

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy na koniec grudnia 2018 roku był niższy o 0,3 p.p. w porównaniu do grudnia 2017 roku, na co miał wpływ wzrost wymogów kapitałowych po części skompensowany przez wzrost kapitału podstawowego Tier I o 2,8%.

W dniu 11 września 2018 roku Zarząd Banku podjął uchwałę wyrażającą zgodę na emisję przez Bank obligacji podporządkowanych, o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 20/2018.

W dniu 4 października 2018 roku, Zarząd Banku podjął uchwały o emisji dwóch serii (seria B i seria C) obligacji podporządkowanych Banku (zgodnie z art. 22 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach) oraz o przeznaczeniu środków z emisji - po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego - na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 Rozporządzenie CRR, o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 22/2018.

Główne warunki emisji obligacji podporządkowanych serii B Banku są następujące:

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela; obligacje nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w dniu emisji w depozycie zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
2. Łączna liczba emitowanych obligacji: 1 100 (słownie: tysiąc sto),
3. Jednostkowa wartość nominalna obligacji: 500 000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych),
4. Łączna wartość nominalna emitowanych obligacji: 550 000.000 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt milionów złotych),
5. Oprocentowanie: zmienne, oparte o stawkę referencyjną WIBOR6M powiększoną o marżę w wysokości 1,55 p.p.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6. Format emisji: 10NC5, tj. obligacje z 10-letnim terminem zapadalności, z zastrzeżoną opcją dającą prawo Bankowi do wcześniejszego wykupu obligacji w terminie 5 lat od dnia emisji lub w innych przypadkach wskazanych w warunkach emisji obligacji (brak zgody KNF na zakwalifikowanie jako instrumentu w Tier II, zmiana regulacyjna klasyfikacji obligacji, zmiana opodatkowania obligacji), pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli taka zgoda będzie wymagana,
7. Cena emisyjna: równa wartości nominalnej,
8. Waluta: złoty polski,
9. Dzień emisji: 15 października 2018 r.,
10. Dzień wykupu: 16 października 2028 r., zastrzeżeniem opcji wcześniejszego wykupu obligacji na zasadach opisanych w pkt 6 bezpośrednio powyżej,
11. Obrót: obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi Catalyst prowadzonego przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
12. Cel emisji: cel emisji, w rozumieniu art. 32 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, nie został określony.

Główne warunki emisji obligacji podporządkowanych serii C Banku są następujące:

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela; obligacje nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w dniu emisji w depozycie zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
2. Łączna liczba emitowanych obligacji: 400 (słownie: czterysta),
3. Jednostkowa wartość nominalna obligacji: 500 000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych),
4. Łączna wartość nominalna emitowanych obligacji: 200 000 000 zł (słownie: dwieście milionów złotych),
5. Oprocentowanie: zmienne, oparte o stawkę referencyjną WIBOR6M powiększoną o marżę w wysokości 1,80 p.p.,
6. Format emisji: 15NC10, tj. obligacje z 15-letnim terminem zapadalności, z zastrzeżoną opcją dającą prawo Bankowi do wcześniejszego wykupu obligacji w terminie 10 lat od dnia emisji lub w innych przypadkach wskazanych w warunkach emisji obligacji (brak zgody KNF na zakwalifikowanie jako instrumentu w Tier II, zmiana regulacyjna klasyfikacji obligacji, zmiana opodatkowania obligacji), pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli taka zgoda będzie wymagana,
7. Cena emisyjna: równa wartości nominalnej,
8. Waluta: złoty polski,
9. Dzień emisji: 15 października 2018 r.,
10. Dzień wykupu: 14 października 2033 r., zastrzeżeniem opcji wcześniejszego wykupu obligacji na zasadach opisanych w pkt 6 bezpośrednio powyżej,
11. Obrót: obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi Catalyst prowadzonego przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
12. Cel emisji: cel emisji, w rozumieniu art. 32 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, nie został określony.

W dniu 18 października 2018 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie kwoty 200 mln zł z emisji obligacji podporządkowanych serii C, natomiast w dniu 16 listopada 2018 roku zgodę KNF na zaliczenie kwoty 550 mln zł z emisji obligacji podporządkowanych serii B do funduszy własnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.4 Bank Pekao S. A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z dogodnym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba placówek	825	851
Liczba własnych bankomatów	1 708	1 745

Na koniec grudnia 2018 roku Bank prowadził 5 949,4 tys. złotych rachunków bieżących, 378,0 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 678,1 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	5 949,4	5 669,3
w tym pakiety	4 359,8	4 172,7
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	378,0	354,1
w tym złotych	345,7	320,8
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(***)	678,1	620,8

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka Ekspresowa, Pożyczka Ekspresowa Biznes.

6.4.1 Obsługa klientów indywidualnych

Od początku 2018 roku Bank Pekao S.A. realizuje nową strategię rozwoju na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra”. Podstawą wzrostu Banku w obszarze klientów indywidualnych jest istotne zwiększenie liczby rachunków m.in. dzięki nowej ofercie rachunku osobistego, nowej ofercie dla młodych oraz nowoczesnej bankowości mobilnej z wykorzystaniem biometrii.

W styczniu 2018 roku Bank wprowadził do oferty nowe Konto Przekorzystne, które zastąpiło poprzednią linię rachunków Eurokonto. Konto Przekorzystne to podstawowy rachunek Banku, w ramach którego oferowany jest pełny pakiet produktów i usług bankowych: wysoko oprocentowane Konto Oszczędnościowe, karta wielowalutowa, bezpłatne rachunki walutowe, nowoczesna bankowość mobilna, a także zwrot składki za nowo zakupioną lub odnowioną polisę OC na samochód w PZU. Klienci powyżej 26 roku życia z wpływami na rachunek minimum 500 zł i realizujący miesięcznie jedną transakcję kartą płatniczą lub aplikacją PeoPay otrzymują bezpłatnie prowadzenie rachunku, obsługę karty do konta, dwie wypłaty miesięcznie ze wszystkich bankomatów w kraju i wszystkie wypłaty z bankomatów za granicą oraz z sieci Banku Pekao S.A.

Klientom poniżej 26 roku życia udostępniono specjalną wersję Konta Przekorzystnego, w ramach którego otrzymali bezpłatne prowadzenie rachunku, obsługę karty i wypłaty ze wszystkich bankomatów w kraju i za granicą.

W 2018 roku Bank otworzył ponad 400 tys. nowych kont dla klientów indywidualnych (+48% w porównaniu z 2017 rokiem). Bank kontynuował promocję Konta Przekorzystnego z kartą wielowalutową skierowaną do osób podróżujących za granicę. W 2018 roku sprzedaż kart wielowalutowych wyniosła 482 tys. sztuk i była 1,5-krotnie wyższa w porównaniu do 2017 roku.

Bank Pekao S.A. umacniał wiodącą pozycję wśród banków zorientowanych na pozyskanie młodych klientów. W 2018 roku Bank odnotował dwucyfrową dynamikę wzrostu liczby klientów do 26 roku życia (18,7% r/r). Największy wzrost liczby klientów nastąpił w grupie młodzieży w wieku 13-17 lat (33,0% r/r). Bank obsługuje blisko 200 tys. studentów co przełożyło się na 14% udziału w rynku. W ramach akwizycji młodych klientów Bank przeprowadził blisko 2,2 tys. akcji o charakterze edukacyjnym w szkołach i na uczelniach, promujących sposoby zarządzania finansami osobistymi z wykorzystaniem cyfrowych usług bankowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Dodatkowo Bank stworzył platformę OK, GO z bezpłatnym dostępem do wybranego szkolenia online organizowanego przez ICAN Institute, wydawcę Harvard Business Review Polska.

Od kwietnia 2018 roku Bank uczestniczy w programie Karta Dużej Rodziny, który jest ogólnopolskim systemem zniżek dla rodzin posiadających troje i więcej dzieci. Posiadacze karty od początku czerwca mogą korzystać z usług i produktów Banku na bardzo korzystnych warunkach, m.in. otrzymują 5% zwrotu (maksymalnie 600 zł przez 2 lata) za rachunki domowe. Dodatkowo Bank przygotował specjalną ofertę cenową dla Pożyczki Ekspresowej, kredytu mieszkaniowego, karty kredytowej Elastyczna a wybrani Partnerzy Programu Galeria Rabatów oferują specjalne zniżki na zakupy dla dużych rodzin. Bank Pekao S.A. obsługuje ponad 1,4 mln rodzin.

Bank Pekao S.A. jest wiodącym Bankiem w obsłudze obcokrajowców z ponad 25% udziałem w tym obszarze rynku. Najlicniejszą grupę wśród obcokrajowców korzystających z usług bankowych w Polsce stanowią obywatele Ukrainy, z czego prawie co czwarty jest klientem Banku Pekao S.A. Wśród studentów ukraińskich odsetek jest jeszcze wyższy, co trzeci student posiada konto w Banku Pekao S.A. Bank wzbogacił ofertę dla obywateli ukraińskich o infolinię i wzory regulacji bankowych w języku ukraińskim oraz usługę Wymiany Walut z preferencyjnymi kursami walutowymi, a od lipca 2018 roku udostępnił bezpłatne przelewy na Ukrainę oraz bankowość mobilną PeoPay w języku ukraińskim.

W lipcu 2018 roku Bank wprowadził do oferty dla klientów zamożnych Konto Świat Premium, które zastąpiło poprzednią linię rachunków Premium. Konto Świat Premium to rachunek w ramach którego oferowany jest pełen pakiet produktów i usług bankowych: wysoko oprocentowane dedykowane Konto Oszczędnościowe Premium, złota karta debetowa, bezpłatne rachunki walutowe w 13 walutach, brak opłat za powiadamianie SMS oraz potwierdzenie zmiany stanu salda na rachunku oraz bezpłatne otwarcie i prowadzenie rachunku w Domu Maklerskim Pekao. Dodatkowym atutem oferty jest również brak prowizji za wypłatę gotówki z bankomatów w Polsce i za granicą, a także brak opłat za polecenie przelewu w oddziale, przez konsultanta i za pośrednictwem bankowości elektronicznej.

W II połowie 2018 roku Bank otworzył 7,4 tys. Kont Świat Premium, co przełożyło się na około 6-krotny wzrost średniej miesięcznej sprzedaży nowych rachunków Premium w porównaniu do 2017 roku. W okresie 6 miesięcy na rachunkach klientów Świat Premium nastąpił wzrost aktywów o ponad 25%.

Nowa oferta Konta Świat Premium zapewnia klientom możliwość korzystania z bardzo ciekawych i różnorodnych promocji na wybrane produkty. Klienci Konta Świat Premium mieli możliwość założenia atrakcyjnie oprocentowanego Konta Oszczędnościowe Premium – 3% do kwoty 100 tys. zł na okres 6 miesięcy. Nowi klienci, którzy zdecydują się założyć Konto Świat Premium dostaną możliwość zwrotu środków nawet do 500 zł, za dokonanie rezerwacji poprzez portal Booking.com dowolnej podróży lub pobytu wypoczynkowego w dowolnym miejscu na całym świecie.

Produkty kredytowe

W 2018 roku Bank kontynuował działania mające na celu budowanie pozycji lidera na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Wzrost portfela pożyczek gotówkowych dla klientów indywidualnych wyniósł 16% r/r. Sprzedaż pożyczek gotówkowych wspierana była konkurencyjną ofertą Pożyczki Ekspresowej, indywidualnymi ofertami kredytowymi z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz aktywnym wykorzystaniem kanałów elektronicznych: bankowości mobilnej PeoPay oraz systemu bankowości internetowej Pekao24.

Bank znacząco rozszerzył grupę klientów dla której dostępne są oferty kredytowe w ramach procesu „na klik”, umożliwiające otrzymanie pożyczki bez wychodzenia z domu - w ciągu 30 sekund od akceptacji umowy. Szybki i w pełni automatyczny proces dostępny jest dla klientów za pośrednictwem serwisu internetowego i aplikacji mobilne PeoPay. Zwiększenie dostępności ofert elektronicznych, wsparte licznymi akcjami marketingowymi, przyczyniło się do sprzedaży w 2018 roku 338 tys. pożyczek. Sprzedaż netto pożyczek gotówkowych wyniosła 5,5 mld zł. Co trzecia pożyczka udzielana była w procesie „na klik”. W celu zwiększenia atrakcyjności oferty dla klientów, w Banku wprowadzone zostały pożyczki z okresem kredytowania do 120 miesięcy oraz ubezpieczenia PZU dla klientów kupujących pożyczkę w kanałach elektronicznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bank prowadził kampanię reklamową pożyczki gotówkowej w internecie, mediach społecznościach, stacjach radiowych o zasięgu ogólnopolskim, w sieciach największych sklepów, komunikacji miejskiej, placówkach Banku i bankomatów.

W 2018 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych w Banku osiągnęła rekordowy wynik blisko 10 mld zł, co przełożyło się na wzrost portfela złotych kredytów hipotecznych o 12% r/r. Udział rynkowy w nowej sprzedaży wyniósł blisko 19%. Na wyjątkowy wynik wpływ miała również sprzedaż kredytów mieszkaniowych udzielonych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM), wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. Program MdM zakończył się z końcem 2018 roku. Od początku istnienia programu MdM Bank Pekao S.A. udzielił ponad 41 tys. kredytów na blisko 7,3 mld zł.

Oferta Banku w zakresie kredytów mieszkaniowych była na bieżąco dostosowywana do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów m.in. poprzez rozszerzenie celów kredytowania, zmodyfikowanie i uproszczenie wniosku o kredyt, zróżnicowanie oferty a także wprowadzenie ubezpieczenia nieruchomości oraz OC w ramach współpracy z PZU S.A. Jednocześnie Bank rozwijał wdrożony w II połowie 2017 roku program umożliwiający klientom składanie wniosku wraz z kompletem dokumentów potrzebnych do udzielenia kredytu za pośrednictwem infolinii Banku.

W 2018 roku w obszarze kart kredytowych Bank wdrożył dedykowany uproszczony proces wydawania nowych kart dla obecnych klientów Banku (klient otrzymuje gotową propozycję limitu kredytowego od Banku, która jest przygotowywana na podstawie analizy aktywności klienta). W przypadku karty kredytowej Elastycznej proces „na klik” dostępny jest zarówno w tradycyjnym serwisie internetowym, jak również w aplikacjach mobilnych zarówno na telefon jak i tablet. Bank Pekao S.A. obsługuje niemal 700 tys. kart kredytowych oraz kart z odroczonym terminem płatności, wydanych klientom indywidualnym.

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

W 2018 roku Bank wprowadził do oferty produktów oszczędnościowych nowe Konto Oszczędnościowe dla klientów detalicznych oraz Konto Oszczędnościowe Premium dedykowane klientom zamożnym posiadającym Konto Świat Premium. Nowe konta zastąpiły rachunek Dobry Zysk. Konta oszczędnościowe to oferta dla klientów, którzy poszukują atrakcyjnego oprocentowania dla posiadanych w danym momencie wolnych środków i nie chcą wiązać się z bankiem umowami lokat terminowych na dłuższe okresy. Bardzo ważnym atutem wymienionych kont są również bezpłatne przelewy na powiązane konta osobiste w Banku, realizowane przez aplikację PeoPay lub bankowość mobilną.

Dla nowo otwartych rachunków oszczędnościowych Bank wprowadził atrakcyjne oprocentowanie środków na Koncie Oszczędnościowym Premium - 2,7% do kwoty 10 tys. zł przez okres 6 miesięcy, 3% do kwoty 20 tys. zł przez okres 12 miesięcy oraz 3% do kwoty 100 tys. zł przez okres 6 miesięcy. Promocje cieszyły się dużym zainteresowaniem wśród klientów.

W 2018 roku Bank otworzył łącznie ponad 125 tys. nowych kont oszczędnościowych, na których klienci ulokowali 1,8 mld zł. Średnia miesięczna sprzedaż nowych kont była ponad 2,5-krotnie wyższa niż sprzedaż Dobrego Zysku w roku 2017.

W 2018 rok dużym zainteresowaniem cieszyły się także lokaty negocjowane dostępne w oddziałach oraz e-lokaty w ramach bankowości elektronicznej Pekao24.

Łączne saldo depozytów klientów indywidualnych wzrosło w 2018 roku o 8,2 mld zł i było wyższe o 12,4% w porównaniu do grudnia 2017 roku. Znaczący wynik został osiągnięty dzięki nowej ofercie kont oszczędnościowych, atrakcyjnej ofercie lokat negocjowanych w szczególności dla klientów, którzy przetransferowali środki z innych banków a także dalszemu dynamicznemu wzrostowi liczby kont osobistych z regularnymi wpływami.

Wzrost wolumenu depozytów detalicznych pozwolił utrzymać pozytywną dynamikę udziału rynkowego Banku w tym obszarze – wzrost z 10,4% na koniec 2017 do 10,6% na koniec 2018.

W obszarze produktów inwestycyjnych Bank kontynuował rozwój oferty co przełożyło się na wprowadzeniu następujących produktów:

- 10 emisji Certyfikatów: Mocny Dolar, Mocny Dolar Plus, Mocny Dolar Plus 2, Spótek Finansowych, Spótek Finansowych 2, Silny Złoty EURPLN, Mocny Złoty EURPLN, Mocny Złoty Plus EURPLN, Mocny Złoty Plus EURPLN 2, Amerykański Koszyk 2. Wszystkie nowe emisje zapewniały 100% ochronę kapitału na zakończenie inwestycji,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- fundusz Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu, korzystający z potencjału rynków globalnych i inwestujący w wiele klas aktywów,
- IKZE w DFE PZU (Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego), zarządzane przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. (PTE PZU). Produkt wspomagający oszczędzanie na emeryturę i pozwalający korzystać z ulg podatkowych.
- Ubezpieczenie Inwestycyjne (nowa forma inwestowania) - Świat Inwestycji Premium. Produkt łączący korzyści wynikające z inwestowania i formy prawnej jakim jest ubezpieczenie.

Nowe propozycje w obszarze produktów inwestycyjnych to z jednej strony jeszcze bardziej atrakcyjna oferta Banku w obszarze oszczędności, ale również zdecydowane zwiększenie zakresu możliwości dostępnych dla klientów Banku przy dywersyfikacji portfeli inwestycyjnych i wyborze najbardziej dopasowanych produktów.

Produkty ubezpieczeniowe

W 2018 roku w obszarze bancassurance Bank rozwijał współpracę z PZU S.A. W Banku przeprowadzono szkolenia dla 6,7 tys. pracowników oddziałów, którzy uzyskali licencje KNF do sprzedaży ubezpieczeń PZU. Bank udostępnił swoim klientom możliwość zakupu dobrowolnego ubezpieczenia CPI PZU oferowanego przy wnioskowaniu o pożyczkę w ramach procesu „na klik” w systemie Pekao24 oraz PeoPay. Klienci Banku od czerwca 2018 roku mogą także skorzystać z nowego ubezpieczenia budynków lub lokali mieszkalnych, przygotowanego przez PZU S.A. Oprócz standardowego ubezpieczenia nieruchomości, które może stanowić zabezpieczenie wiarytelności kredytobiorców Banku, klienci mają do wyboru pakiety dodatkowe obejmujące ruchomości domowe, assistance oraz odpowiedzialność cywilną.

Ponadto, wdrożono grupowe ubezpieczenie „PZU-PAKIET PODRÓŻNY – BIZNES” dla użytkowników biznesowych kart płatniczych wydawanych przez Bank Pekao S.A. oraz zawarto z PZU S.A. Generalną Umowę ubezpieczenia ryzyka spłaty kredytów mieszkaniowych. W kanałach elektronicznych Banku trwała aktywna kampania ubezpieczeń turystycznych PZU oferowanych za pośrednictwem portalu Moje PZU.

Działalność maklerska

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmioty zależne: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.(CDM) oraz Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.(DI Xelion).

Na koniec grudnia 2018 roku detaliczne podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 269,0 tys. rachunków inwestycyjnych obsługując 171,5 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych w szczególności przez aplikacje internetowe i mobilne. Bezpośrednia obsługa klientów indywidualnych wg stanu na koniec grudnia 2018 roku prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci obejmującej łącznie 431 placówek świadczących obsługę w zakresie usług maklerskich.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 20,8 mld zł.

W 2018 roku działania podmiotów maklerskich koncentrowały się na obsłudze klientów na rynku wtórnym, pozyskiwaniu nowych inwestorów, rozwoju narzędzi i usług a także oferty produktowej, w szczególności usług świadczonych w kanałach zdalnych.

Podmioty maklerskie Grupy, w zależności od indywidualnych decyzji biznesowych obsługiwały:

- oferty sprzedaży 10 serii Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w ramach Trzeciego Programu Emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych emitowanych przez Bank Pekao S.A., przyjmując zapisy o łącznej wartości 539 mln zł (Dom Maklerski),
- 13 ofert sprzedaży Certyfikatów Strukturyzowanych o łącznej wartości 130 mln zł (CDM),
- 10 ofert publicznych przyjmując zapisy w ramach IPO na łączną kwotę ponad 72 mln zł po zakończeniu przyjmowania zapisów (Dom Maklerski, CDM),
- 46 ofert sprzedaży niepublicznych Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych, w których przyjęto zapisy na łączną kwotę ok 125 mln zł (CDM).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Ponadto Dom Maklerski pełnił funkcję Oferującego dla emisji Certyfikatów Inwestycyjnych PZU FIZ Akord dla serii S, T i U oraz współpracował z podmiotem pośredniczącym Pekao Investment Banking S.A. jako podmiot przyjmujący zapisy w dwóch wezwaniach na sprzedaż akcji.

W roku 2018 CDM wprowadził do oferty nowoczesną platformę inwestycyjną eTrader Pekao, której podstawowym atutem jest zebranie w jednym miejscu wszystkich najważniejszych elementów procesu inwestycyjnego klienta – od dostępu do notowań giełdowych i informacji z rynku, poprzez analizy i dane o spółkach, po pełną transakcyjność. eTrader Pekao wyposażony jest w zaawansowane funkcje pozwalające na planowanie, analizę i kontrolę inwestycji a intuicyjny interfejs i szerokie możliwości personalizacji zapewniają komfort obsługi.

Po I półroczu 2018 roku CDM Pekao SA i DM Pekao osiągnęły czołowe pozycje w rankingu uczestników KDPW prowadzących rachunki i pełniących rolę uczestnika rozliczającego w KDPW_CCP lub agenta ds. rozrachunku w zakresie zorganizowanego rynku kasowego.

Komisja Nadzoru Finansowego wystawiła spółce CDM Pekao najwyższą ocenę Badania i Ocenę Nadzorczą (BION), która potwierdza wysoką jakość przyjętych w CDM Pekao rozwiązań, ze szczególnym uwzględnieniem systemu zarządzania ryzykiem.

W ramach realizacji strategii „Siła Polskiego Żubra” Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. rozpoczęła prace w ramach integracji działalności wszystkich podmiotów maklerskich Grupy. Celem tych działań jest zwiększenie jakości i kompleksowości oferowanych produktów i usług oraz poprawa efektywności funkcjonowania podmiotów. Realizacja planowanych działań uwarunkowana jest uzyskaniem wymaganych zgód korporacyjnych oraz regulacyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Klienci biznesowi – mikrofirmy

Bank dynamicznie zwiększał udział w segmencie mikroprzedsiębiorstw dzięki dostępności, atrakcyjnej ofercie oraz efektywnym i szybkim procesom. W 2018 roku akwizycja klientów biznesowych wzrosła o 15% w porównaniu do 2017 roku. Depozyty klientów wzrosły o 14,6% r/r. W 2018 roku Bank wdrożył nowy model obsługi mikrofirm (przychody do 5 mln zł) oraz prowadził działania zmierzające do optymalizacji produktów i procesów w tym obszarze.

W 2018 roku Bank Pekao S.A. zmienił ofertę rachunku dla mikro przedsiębiorców, wprowadzając jeden rachunek Konta Przekorzystnego Biznes zamiast siedmiu dotychczasowych rachunków. W ramach oferty Konta Przekorzystnego Biznes klienci otrzymuje kartę wielowalutową, rachunki walutowe, nowoczesną bankowość mobilną PeoPay, możliwość 100 zł zwrotu za pierwszy przelew do ZUS, a także terminal płatniczy wraz z bonem o wartości 100 zł. Darmowe są także wypłaty ze wszystkich bankomatów Banku oraz co miesiąc dwie wypłaty z pozostałych bankomatów w Polsce, jak również wpłaty do 100 tys. zł we wpłatomatach Banku. Nowy rachunek umożliwia również dostęp do konkurencyjnych kursów walut w bankowości internetowej oraz mobilnej PeoPay.

Konto Przekorzystne Biznes jest prowadzone bezpłatnie pod warunkiem wpływu na konto klienta minimum 2 tys. zł lub jednego wpływu z terminala płatniczego, realizacji przelewu do ZUS/US lub jednej transakcji walutowej, albo opłaty jednej raty leasingu w spółce zależnej Pekao Leasing Sp. z o.o. Karta wielowalutowa MasterCard Business wydawana do konta również jest bezpłatna w przypadku realizacji transakcji bezgotówkowych na minimum 300 zł miesięcznie. Konto Przekorzystne Biznes i kartę otrzymują bezwarunkowo bezpłatnie organizacje non-profit na czas trwania umowy, natomiast klienci rozpoczynający działalność gospodarczą przez pierwsze 12 miesięcy od podpisania umowy.

W 2018 roku Bank Pekao S.A. udostępnił ofertę specjalną dla każdego przedsiębiorcy, który przez ostatni rok nie posiadał terminala płatniczego. W ramach oferty klient może otrzymać do 3 terminali płatniczych bez opłaty za dzierżawę przez 18 miesięcy, zwolnienie z prowizji do kwoty 100 tys. obrotu, a także dodatkowe usługi takie jak: instalacja terminala, serwis czy szkolenie personelu. Ponadto nowy klient, który wraz z otrzymanym terminalem płatniczym otworzy Konto Przekorzystne Biznes, otrzymuje bon w wysokości 100 zł.

Liczba terminali płatniczych wydanych przedsiębiorcom w IV kwartale 2018 roku była prawie 6 razy wyższa w porównaniu do I kwartału 2018 roku.

Bank wprowadził również bardzo atrakcyjną ofertę walutową dla biznesu obejmującą bezpłatne rachunki pomocnicze w 20 walutach obcych, a także wszystkie otrzymywane przelewy dewizowe oraz 5 przelewów wychodzących europejskich SEPA w miesiącu. Karta wielowalutowa wydawana do konta umożliwia realizację transakcji w złotych i w wybranych walutach obcych bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi.

Dzięki wspólnej akcji Banku Pekao S.A. i Pekao Leasing Sp. z o.o. „Razem Możemy Więcej” nowi klienci biznesowi Banku Pekao S.A., którzy podpiszą umowę leasingu i otworzą Konto Przekorzystne Biznes mogą otrzymać preferencyjne stawki leasingu oraz bezpłatne prowadzenie Konta Przekorzystnego Biznes.

Dla klientów biznesowych została udostępniona usługa Apple Pay oraz rozszerzona funkcjonalność PeoPay o transakcje BLIK, w tym możliwość wpłat pieniędzy (do końca marca 2019 roku bezpłatnie) w bankomatach dwóch największych sieci – Euronet i Planet Cash. Wdrożenie wpłat kodem BLIK pozwala klientom biznesowym Banku Pekao S.A. korzystać z szerszej sieci bankomatów, w których mogą bezpośrednio wpłacać pieniądze na swoje konto.

Ponadto Bank dostosował regulacje bankowe do przepisów Split Payment, RODO oraz do przepisów Ustawy o usługach płatniczych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bankowość Prywatna

Bankowość Prywatna Banku Pekao S.A. jest obecna na polskim rynku finansowym od ponad 20 lat, świadcząc wysoki standard usług oraz nowatorskie rozwiązania kierowane do wymagającego segmentu najzamożniejszych klientów. Model obsługi opiera się na współpracy klientów z dedykowanymi doradcami bankowymi, którzy dostarczają produkty dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów oraz bieżącej sytuacji rynkowej. Grono doradców bankowych tworzą doświadczeni pracownicy legitymujący się certyfikatami European Financial Planning Association.

W 2018 roku działania w obszarze Bankowości Prywatnej skoncentrowane były na pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozwoju relacji z dotychczasowymi klientami poprzez oferowanie produktów dostosowanych do oczekiwań klientów oraz sytuacji rynkowej. W 2018 roku pozyskano 400 nowych klientów. Klienci nabyli produkty inwestycyjne za blisko 900 mln zł.

Na koniec grudnia 2018 roku w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego dla Klientów Bankowości Prywatnej zgromadzono aktywa o łącznej wartości 3,1 mld zł. Klienci Bankowości Prywatnej aktywnie korzystali z bankowości internetowej i mobilnej, liczba operacji dokonanych przez kanały zdalne wzrosła o ponad 90%.

Oferta produktów inwestycyjnych dla klientów Bankowości Prywatnej rozszerzona została o nowe fundusze: oferowany przez Pekao TFI - Subfundusz Pekao Alternatywny Dynamiczny Absolutnej Stopy Zwrotu dostępny za pośrednictwem Banku oraz oferowany przez NN Investment Partners TFI – NN Kapitał Plus FIZ, a także wyspecjalizowany program inwestycyjny Program Sejf+ z Ochroną Kapitału Złoty oparty o Subfundusz Sejf+, oferowany przez TFI PZU S.A., które udostępnione zostały za pośrednictwem CDM Pekao.

We wrześniu 2018 roku ofertę rozszerzono o indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Program Inwestycyjny Multi-Alokacja. Nowy produkt został przygotowany wspólnie z PZU Życie S.A. Oferta inwestycyjna obejmowała 83 fundusze w PLN, EUR i USD, wyselekcjonowane z oferty krajowych towarzystw funduszy inwestycyjnych i zagranicznych firm inwestycyjnych oraz 3 strategię modelowe, dostępne w PLN, zarządzane przez TFI PZU S.A. Dzięki współpracy z Pionem Bankowości Korporacyjnej Banku, Pekao TFI i CDM Pekao w październiku 2018 roku została przygotowana subskrypcja certyfikatów serii C funduszu Pekao Samorząd Plus FIZ, dedykowana dla klientów Bankowości Prywatnej. W ramach subskrypcji przeprowadzonej za pośrednictwem CDM Pekao przyjęto zapisy na łączną kwotę 54,5 mln zł. Ponadto za pośrednictwem CDM Pekao zaoferowano klientom w 2018 roku trzynastą emisję certyfikatów strukturyzowanych emitowanych przez UniCredit Bank AG, opartych o wyceny indeksów HVB Robotics Fund Risk Control 9 Index, STOXX Europe 600 Basic Resources i STOXX HealthCare oraz o akcje spółek: Renault S.A., Volkswagen AG i AXA S.A., ArcelorMittal S.A., Adidas AG oraz Vestas A/S, na łączną kwotę 130 mln zł. Pozytywnym wynikiem zakończyło się 5 emisji certyfikatów. Zyski brutto z zapadających inwestycji kształtowały się w przedziale między 6,70% a 10,00% w skali roku.

Działania w obszarze Bankowości Prywatnej wspierane były inicjatywami z udziałem obecnych i potencjalnych klientów zamożnych oraz przedstawicieli Bankowości Prywatnej, do najważniejszych należy zaliczyć udział w Światowym Forum Ekonomicznym w Davos, Forum Ekonomicznym w Krynicy oraz w CEO Summit zorganizowanym w Warszawie przez Bank Pekao S.A. przy współpracy Atlantic Council.

Kolejnym wydarzeniem wzmocniającym pozycję Bankowości Prywatnej jako eksperta w obsłudze zamożnych i wymagających klientów, było spotkanie organizowane przez wydawcę miesięcznika Forbes związane z publikacją listy 100 najbogatszych Polaków, podczas którego przedstawiciele Banku brali udział w spotkaniach i dyskusjach.

Obszar sukcesji jest jednym z istotnych elementów rozwoju eksperckiego Bankowości Prywatnej, w związku z tym uruchomiono projekt Next Generation, który pozwala na pogłębioną analizę tematu przy udziale ekspertów oraz spadkobierców. Sukcesja stanowiła także jeden z głównych tematów odbywającego się w październiku 2018 roku pierwszego Kongresu Pokoleń, w którym brali udział przedstawiciele Bankowości Prywatnej Banku Pekao S.A.

Przedstawiciele Zarządu Banku odpowiedzialni za pionierstwo biznesowe odbyli cykl spotkań z klientami poszczególnych regionów w ramach Roadshow, którego celem było wsłuchanie się w potrzeby i oczekiwania klientów oraz jak najlepsze wykorzystanie potencjału biznesowego i uzyskanie efektu synergii. Spotkania odbyły się m.in. w Rzeszowie, Poznaniu, Warszawie, Katowicach, Krakowie, Wrocławiu i Gdańsku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Klienci Bankowości Prywatnej mieli możliwość uczestniczenia w licznych wydarzeniach sponsorowanych przez Bank takich jak 26. Turniej Tenisowy Pekao Szczecin Open, 12. Festiwal Filmu i Sztuki Dwa Brzegi czy 23. Śląska Gala Business Center Club. Dla klientów Bankowości Prywatnej organizowane były również inicjatywy mające na celu poszerzenie wiedzy w zakresie inwestycji alternatywnych oraz usług niefinansowych, w tym m.in. udziału w Targach Sztuki i Antyków Lapada w Londynie.

We wrześniu 2018 roku Bank Pekao S.A. otworzył pierwsze zagraniczne przedstawicielstwo w Wielkiej Brytanii. Placówka w Londynie pełni rolę reprezentacyjną. Przedstawicielstwo Banku wspierać ma relacje biznesowe z obszarów bankowości korporacyjnej i prywatnej, w tym polskie firmy planujące ekspansję zagraniczną oraz zainteresowane Polską fundusze private equity.

Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

Klienci indywidualni Banku Pekao S.A. mają do dyspozycji system internetowy Pekao24, który pozwala zrealizować niemal wszystkie operacje możliwe do przeprowadzenia w placówce banku. Serwis oferuje również dostęp do rachunków maklerskich prowadzonych w Domu Maklerskim.

Klienci banku mogą korzystać z systemu Pekao24 również poprzez serwis mobilny dostępny przez przeglądarki w telefonach komórkowych. Serwis oprócz przyjaznej nawigacji i intuicyjnej obsługi, oferuje funkcje znane klientom z aplikacji mobilnej na tablety i serwisu internetowego – podsumowania wydatków wg kategorii, możliwość skorzystania z oferty kredytowej „na klik”, przelewy walutowe czy wymianę walut po preferencyjnych kursach. Użytkownik serwisu może także przeglądać kursy walut i korzystać z wygodnego kalkulatora do szybkiego określenia wartości przewalutowania. Serwis pozwala również rozłożyć na raty spłatę zadłużenia karty kredytowej Elastyczna.

Bank udostępniła nowoczesną bankowość mobilną PeoPay – jedną aplikację do bankowania i płacenia. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania takie jak zatwierdzanie biometrią palca lub twarzy przelewów i płatności, płacenie za zakupy internetowe od razu w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej, skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji. Ponadto aplikacja oferuje możliwość płacenia telefonem za granicą (lub zagranicznym sklepie internetowym) bezpośrednio z rachunku prowadzonego w walucie bez żadnych dodatkowych opłat i prowizji za przewalutowanie. Aplikacja PeoPay, umożliwia realizację transakcji zarówno w złotych, jak i wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Aplikacja PeoPay jest dostępna na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS. Przy użyciu aplikacji można płacić w ponad 700 tys. terminali zbliżeniowych w kraju (dane NBP na koniec II kwartału 2018 roku), tj. w około 99% wszystkich POS oraz około 6 mln terminali na świecie, a także w większości sklepów internetowych w kraju oraz w sklepach internetowych za granicą oznaczonych logo Apple Pay lub Mastercard.

W 2018 roku w serwisie mobilnym oraz aplikacji PeoPay udostępnione zostały informacje o rachunku inwestycyjnym wraz z możliwością wykonania przelewu na rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy klienta. Klienci uzyskali również podgląd do kart debetowych wydanych do rachunku oraz możliwość zarządzania ich ustawieniami. Nowa funkcjonalność pozwala na ustalenie lub zmianę PIN do karty, aktywację karty, zmianę limitów transakcyjnych oraz czasowe zablokowanie lub zastrzeżenie karty. W kalendarzu płatności klienci Banku mogą w łatwy sposób sprawdzić nadchodzące płatności m.in. przelewy cykliczne czy spłatę karty, a za pośrednictwem poczty skontaktować się bezpośrednio z doradcą banku.

W 2018 roku w bankowości mobilnej PeoPay udostępniony został całodobowy kantor, jak również możliwość zarządzania kartami, dzięki czemu z poziomu aplikacji klient może aktywować lub zastrzec kartę, a także zmienić limity wypłat i płatności kartą. Użytkownik aplikacji może również na ekranie głównym PeoPay ustawić informację o wysokości salda rachunku bez konieczności logowania do niej. Dzięki aplikacji PeoPay istnieje również możliwość weryfikacji klienta podczas rozmowy z konsultantem bankowym. W czerwcu 2018 roku Bank Pekao S.A. w aplikacji PeoPay wdrożył kody BLIK umożliwiające wypłaty gotówki z bankomatów, płatności w terminalach płatniczych i w internecie. Ponadto w czerwcu 2018 roku Bank Pekao S.A. jako jeden z pierwszych banków w Polsce udostępnił usługę Apple Pay i jest jedynym w Polsce, który umożliwia klientom powiązanie Apple Pay z kontem osobistym przez bankowość mobilną PeoPay nawet bez posiadania karty. Posiadacze rachunków indywidualnych, jak i firmowych mogą za pomocą aplikacji PeoPay oraz systemu BLIK wpłacać gotówkę na swoje konta w urządzeniach dwóch sieci wpłatomatów, czyli Euronet i Planet Cash. Bank udostępnił również aplikację PeoPay w ukraińskiej wersji językowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Klienci indywidualni mogą korzystać również z innowacyjnej aplikacji mobilnej dedykowanej na tablety – „Pekao24 na tablety”. Aplikacja, oprócz najważniejszych funkcji transakcyjnych znanych z systemu Pekao24, została wyposażona w narzędzie analizy finansowej, które ułatwia klientom przegląd wpływów i wydatków w ramach posiadanych rachunków. Nowy, uproszczony formularz przelewu oraz zaawansowana wyszukiwarka w historii operacji ułatwiają codzienne korzystanie z rachunku bankowego. Aplikacja „Pekao24 na tablety” jest dostępna na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS.

Bank systematycznie rozszerza zakres funkcji możliwych do zrealizowania poprzez zdalne kanały dostępu. W 2018 roku w bankowości internetowej udostępniono wniosek o ustalenie prawa do świadczenia Dobry start oraz wniosek na nowy okres świadczeniowy o ustalenie prawa do świadczenia wychowawczego (w ramach programu Rodzina 500+). Klienci posiadający w Banku rachunek prywatny i firmowy zyskali możliwość powiązania rachunków w bankowości internetowej, dzięki czemu podczas jednego logowania mają dostęp do tych rachunków. W ramach procesów „na klik” klientom, którzy do tej pory nie mogli korzystać z tego typu ofert, bank udostępnił możliwość zawarcia w systemie Pekao24 jednorazowej umowy o świadczenie usług drogą elektroniczną, która z kolei umożliwiła zdalne skorzystanie z oferty pożyczki gotówkowej i karty kredytowej. Użytkownikom serwisu mobilnego i aplikacji PeoPay Bank udostępnił możliwość skorzystania z dobrowolnego ubezpieczenia do pożyczki. W serwisie internetowym Pekao24 Bank udostępnił możliwość założenia nowego Konta Oszczędnościowego, a klientom korzystającym z dobrowolnego ubezpieczenia do pożyczki gotówkowej – ofertę pożyczki na preferencyjnych warunkach.

Klientom udostępniono również sekcję eDokumenty, która umożliwia podgląd elektronicznej wersji dokumentów wysyłanych przez Bank. Funkcja jest dostępna w serwisie internetowym, mobilnym oraz aplikacji PeoPay.

Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej rośnie z dynamiką 31% r/r.

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu(*)	2 045,4	1 846,3
Liczba klientów indywidualnych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu(**)	1 829,0	1 541,0
Liczba klientów indywidualnych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej na koniec okresu(***)	1 232,9	938,2

(*) Liczba unikalnych klientów aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej, którzy zalogowali się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

(**) Liczba unikalnych klientów korzystających przynajmniej z jednego z rozwiązań mobilnych: serwisu mobilnego m.pekao24, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay.

(***) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i serwisu mobilnego light m.pekao24.pl, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.4.2 Małe i średnie firmy

Od początku 2018 roku Bank konsekwentnie realizuje strategię wzrostu w segmencie Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Obsługa klientów prowadzona jest w specjalnie utworzonych i dedykowanych Centrach Biznesowych MŚP na terenie całej Polski, w których klienci otrzymują wsparcie wykwalifikowanych Doradców wspomaganych przez Specjalistów Produktowych (w zakresie usług transakcji walutowych, leasingu, factoringu czy funduszy unijnych). Dzięki temu klientom Banku oferowane są nowoczesne produkty, rozwiązania i specjalistyczna wiedza, które wspierają ich rozwój na każdym etapie działalności.

Z początkiem roku wdrożona została oferta nowych elastycznych pakietów usług: Standard i Premium. Oferta MŚP Premium skierowana jest do firm o obrotach rocznych powyżej 5 mln zł, które potrzebują kompleksowej obsługi i dla których kwestia indywidualnego podejścia oraz negocjacji cen jest kluczowa.

Pakiety MŚP Standard i MŚP Premium zawierają podstawową obsługę transakcyjną, w tym rachunek w złotych i w walutach obcych, bankowość elektroniczną z modułami do wymiany walutowej oraz modułem depozytowym, bankowość mobilną i kartę kredytową. Pozostałe usługi tj. cash management, leasing, faktoring i produkty wsparcia handlu zagranicznego są oferowane w zależności od potrzeb firm. Firmy zajmujące się eksportem w ramach oferty dodatkowo otrzymały usługi wspierające handel zagraniczny (akredytywę, gwarancje), natomiast klientom, którzy współpracują, na co dzień z szeroką grupą odbiorców i kontrahentów, Bank udostępnił usługę Pekao Collect identyfikującą płatności masowe. W II połowie roku Bank wdrożył Umowę Uniwersalną MŚP, która jest podstawą kompleksowej oferty w obszarze bankowości transakcyjnej i pozwala na budowanie wielowymiarowej relacji z klientami. Umowa Uniwersalna MŚP została opracowana z uwzględnieniem nowoczesnych trendów w bankowości przedsiębiorstw w ramach, której klient otrzymuje szeroki wachlarz produktów i usług.

Klientom małych i średnich firm Bank zapewnia indywidualne podejście i kompleksową obsługę. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów w segmencie MŚP, Bank wprowadził uproszczone procedury udzielania i odnawiania kredytów. W I półroczu 2018 roku klientom udostępniono nowe produkty: wielocelowy limit kredytowy (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy ratalny, gwarancje oraz akredytywy w ramach jednej decyzji kredytowej i umowy), odnawialny kredyt rewolwingowy na finansowanie bieżącej działalności oraz e-financing wspierający finansowanie krótkoterminowych wierzycelności handlowych. Produkty te poprawiają płynność finansową firm i ułatwiają codzienne prowadzenie biznesu. W II połowie 2018 roku Bank, uwzględniając potrzeby klientów MŚP, rozszerzył ofertę kredytową o Pożyczkę Hipoteczną, która pozwala na sfinansowanie potrzeb związanych z prowadzoną działalnością zarówno obrotową jak i inwestycyjną. Ponadto umożliwia refinansowanie kredytów w innych bankach oraz konsolidację przejmowanych kredytów udzielonych na różne cele.

W 2018 roku Bank Pekao S.A. rozszerzył paletę produktów skarbowych dostępnych dla klientów Pionu Małych i Średnich Przedsiębiorstw. W celu intensyfikacji współpracy z klientami w tym zakresie w Banku utworzono dedykowany zespół specjalistów z obszaru treasury, który wspiera sprzedaż produktów skarbowych w poszczególnych regionach biznesowych. Jednym z priorytetów Banku jest dostarczanie klientom MŚP produktów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym i stopy procentowej.

W wyniku umowy podpisanej w lipcu 2018 roku, pomiędzy Bankiem Pekao S.A. a Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI), dotyczącej linii gwarancji portfelowych na kredyty o rekordowej wartości 1,2 mld zł, od września 2018 roku wprowadzono do oferty kredyty z gwarancją EFI COSME. Gwarancje EFI COSME zabezpieczają 50% kapitału i odsetek kredytów inwestycyjnych lub obrotowych dla firm i są udzielane bezpłatnie. Dzięki tej ofercie łatwiejszy dostęp do finansowania mają firmy działające na rynku do 3 lat, natomiast firmom funkcjonującym dłużej na rynku, Bank obniża wymagany wkład własny. Firmom prowadzącym działalność w województwie śląskim Bank oferuje unikalny Program ESIF Silesia, w ramach którego klienci otrzymują preferencyjne kredyty inwestycyjne lub obrotowe. Część kapitału kredytu klient otrzymuje ze środków UE, jest on nieoprocentowany i udzielany bez dodatkowych opłat i prowizji. Bank Pekao S.A. jest jedynym bankiem, który podpisał umowę z EFI w ramach tego programu. Od września 2018 roku Bank uruchomił, także w ramach Biura Funduszy UE, bezpłatne, bezpośrednie doradztwo dla firm, które będą chciały skorzystać z Dotacji UE oraz Kredytu Technologicznego w ramach Funduszy 2014-2020.

Ponadto już po raz ósmy Bank Pekao S.A. przygotował raport o sytuacji mikro i małych firm, czyli przedsiębiorstw, w których pracuje nie więcej niż 49 osób. Raport jest rezultatem wywiadów telefonicznych z właścicielami 6,9 tys. mikro i małych przedsiębiorstw z całej Polski. Ankietowanych poproszono o odpowiedzi na 71 pytań, które dotyczyły m.in. oceny sytuacji gospodarczej, sytuacji finansowej firmy, zatrudnienia, a także obszarów takich jak inwestycje, eksport czy innowacyjność. Tematem specjalnym tej edycji raportu były technologie cyfrowe. Wyniki raportu zostały zaprezentowane w marcu 2018 roku w Centrum Nauki Kopernik w Warszawie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi korzystają z systemu PekaoBiznes24 (z rozbudowaną bankowością internetową wraz z w pełni transakcyjną aplikacją mobilną) oraz z systemu Pekao24 dla firm wraz z aplikacją PeoPay. Oba systemy są integralną częścią Konta Przekorzystnego Biznes oraz Pakietów Mój Biznes.

W ramach bankowości elektronicznej Pekao24 dla firm klienci biznesowi mają dostęp do nowoczesnej bankowości mobilnej PeoPay, której zakres funkcjonalności i dostępnych usług jest równie szeroki, jak dla klienta indywidualnego. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania takie jak zatwierdzanie biometrią palca i twarzy przelewów i płatności, płacenie za zakupy internetowe od razu w telefonie bez potrzeby logowania się do bankowości internetowej, płatności BLIK oraz Apple Pay, skanowanie numerów rachunku z faktur bez konieczności przepisywania numerów rachunku do aplikacji. Ponadto aplikacja oferuje możliwość płacenia telefonem za granicą (lub zagranicznym sklepie internetowym) bezpośrednio z rachunku prowadzonego w walucie bez żadnych dodatkowych opłat i prowizji za przewalutowanie.

1 lipca 2018 roku w systemach bankowości elektronicznej udostępniony został mechanizm podzielonej płatności, który umożliwia realizację przelewów z wykorzystaniem środków na rachunku VAT. Od września klienci posiadający w banku rachunek prywatny i firmowy lub posiadający kilka firm zyskali możliwość powiązania logowania do tych rachunków w bankowości internetowej, dzięki czemu mają do nich dostęp podczas jednego logowania.

Na koniec grudnia 2018 roku 190,4 tys. użytkowników posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z których 135,5 tys. korzystało z niej aktywnie.

Na koniec grudnia 2018 roku 48,3 tys. użytkowników posiadało dostęp do bankowości mobilnej dla firm, z których 30,1 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników z dostępem do bankowości mobilnej zwiększyła się o 13 tys. w porównaniu do końca grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.4.3 Klienci korporacyjni

Pozycja rynkowa i główne kierunki działań

Bank Pekao S.A., zgodnie z przyjętą strategią, pozostaje Bankiem pierwszego wyboru dla klientów korporacyjnych, świadcząc zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i wszelkie inne, dostępne w Polsce usługi finansowe (w tym leasing, faktoring i doradztwo inwestycyjne m.in. w zakresie fuzji i przejęć).

Z usług Banku korzysta obecnie co druga duża firma w Polsce. Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej obsługuje obecnie blisko 13 tys. podmiotów, w tym około 2,5 tys. klientów zagranicznych oraz ponad 2,5 tys. jednostek samorządowych i spółek komunalnych.

Bank utrzymuje pozycję wiodącego banku korporacyjnego i lidera innowacyjnych rozwiązań produktowych dla przedsiębiorstw i instytucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście zapewniają kompleksową obsługę finansową przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego. W 2018 roku Bank podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA umowy partnerskie, które mają na celu wsparcie ekspansji zagranicznej polskich przedsiębiorstw.

Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego produkcji i sprzedaży, automatyzację obsługi, finansuje rozwój oferty produktów i usług, a także doradza i zapewnia środki na inwestycje i ekspansję międzynarodową. „Szyte na miarę” rozwiązania bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A. cieszą się uznaniem zarówno w Polsce, jak i na arenie międzynarodowej. Specjalistyczna wiedza i doświadczenie w zakresie organizacji i finansowania inwestycji, obrotu skarbowymi papierami wartościowymi, działalności powierniczej i banku depozytariusza, finansowania handlu czy finansowania nieruchomości komercyjnych to obszary bankowości korporacyjnej doceniane przez klientów oraz niezależne, krajowe i międzynarodowe grono ekspertów.

Udział w najciekawszych, najbardziej prestiżowych transakcjach, wiodąca pozycja na rynku bankowości korporacyjnej oraz liczne wyróżnienia są dowodem zaufania do wiedzy i doświadczenia specjalistów oraz wartości jaką Bank tworzy dla klientów.

Bankowość transakcyjna

Bank sukcesywnie umacnia wiodącą pozycję rynkową w zakresie kompleksowej oferty transakcyjnej dla klientów korporacyjnych. Oprócz platformy internetowej PekaoBiznes24, oferującej najszerszą gamę produktów i usług finansowych, będącej najczęściej wybieranym systemem bankowości elektronicznej dla firm w Polsce, Bank oferuje również Pekao Connect – najnowocześniejsze rozwiązanie umożliwiające bezpośrednią integrację systemu finansowo-księgowego firmy z Bankiem oraz zautomatyzowanie procesów wysyłania zleceń płatniczych do Banku i odbierania informacji zwrotnych o operacjach przeprowadzanych na rachunkach bankowych.

Najważniejsze osiągnięcia 2018 roku w obszarze bankowości transakcyjnej Banku obejmują:

- wzrost liczby i wolumenu przelewów krajowych odpowiednio o 12% i 10% r/r,
- wzrost liczby i wolumenu wpłat gotówkowych w formie zamkniętej odpowiednio o blisko 6% i 11% r/r,
- wzrost liczby i wolumenu wypłat gotówkowych w formie zamkniętej odpowiednio o blisko 9% i 4% r/r,
- zrealizowanie największej w historii Banku liczby ponad 140 mln transakcji w ramach usługi Pekao Collect (identyfikującej płatności masowe klientów) o łącznym wolumenie 180 mld zł, co stanowi wzrost odpowiednio o blisko 3%, oraz 15,5% r/r,
- wzrost wolumenów przelewów zagranicznych przychodzących i wychodzących odpowiednio o 15% i 17% r/r oraz wzrost liczby przelewów zagranicznych przychodzących i wychodzących odpowiednio o 17% i 6% r/r.

Bank od października 2018 roku oferuje nowy standard procesowania płatności zlecanych komunikatem MT103. Bank jako pierwszy w Polsce stosuje standard SWIFT GPI w najszerszym zakresie, we wszystkich kanałach rozliczeniowych, w których używa się komunikatu MT103 (w tym w systemach SORBNET i Target2) oraz dla 21 walut, w których prowadzi rozliczenia. Zwiększyło to przejrzystość i szybkość procesu realizacji płatności oraz zapewniło klientom informację o czasie, w którym środki zaksięgowano na rachunku beneficjenta.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Mechanizmu Podzielonej Płatności (Split Payment)

W 2018 roku Bank prowadził działania związane z wdrożeniem Split Payment, czyli mechanizmu podzielonej płatności VAT. Poza intensywnymi pracami dostosowującymi systemy Banku do obsługi nowego typu rachunków, eksperci Departamentu Bankowości Transakcyjnej przeprowadzili w całym kraju szkolenia dla ponad 1,2 tys. firm. Bank prowadził kampanię informacyjną pod hasłem „Gotowy na Split Payment” w prasie i internecie przybliżającą przedsiębiorcom zagadnienia podzielonej płatności, a także udostępnił specjalnie dedykowaną stronę internetową www.gotowy.com.pl oraz specjalną infolinię.

Bank Pekao S.A. jest liderem w transakcjach Split Payment z największym 23% udziałem rynkowym w przelewach zlecanych w tym trybie.

Finansowanie handlu

W 2018 roku Bank odnotował znaczące zwiększenie obrotów oraz zaangażowania w obszarze produktów finansowania handlu. Największy wzrost obrotów dotyczył gwarancji bankowych o 7% r/r oraz produktów opartych o wykup wierzytelności o 13% r/r, wzrosło również zaangażowanie w zakresie gwarancji bankowych o 32% r/r oraz w obszarze wykupionych wierzytelności o prawie 30% r/r. Wypracowanie wzrostów było możliwe dzięki stałemu dostosowywaniu produktów finansowania handlu do potrzeb klientów oraz coraz większej automatyzacji procesów.

W 2018 roku Bank Pekao S.A. podpisał umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dotyczącą udziału w Programie Akredytyw Eksportowych, która pozwala Bankowi potwierdzać i dyskontować akredytywy eksportowe z krajów o podwyższonym ryzyku, wspierając w ten sposób polskie firmy w ekspansji na rynkach zagranicznych. Bank Pekao S.A. był pierwszym z sygnatariuszy umowy, który sfinalizował transakcję potwierdzenia akredytywy w ramach tego programu.

Bank wzbogacił swoją ofertę o gwarancje bankowe wystawiane w formie dokumentu pdf z kwalifikowanym podpisem elektronicznym (e-gwarancje). E-gwarancje są równoważne gwarancjom wystawionym w formie tradycyjnego dokumentu papierowego. Nowa forma dokumentu stanowi znaczące ułatwienie dla podmiotów biorących udział w przetargach o udzielenie zamówień publicznych.

W 2018 roku Bank uruchomił Otwartą Platformę Finansowania (OPF) – nowoczesne narzędzie finansowania handlu. Platforma zapewnia kompleksową w pełni elektroniczną obsługę procesu finansowania oraz wykupu wierzytelności. Umożliwia przetwarzanie i zarządzanie fakturami zarówno od strony wystawcy, jak i odbiorcy. Z OPF mogą korzystać duże korporacje, średnie i małe przedsiębiorstwa, a także osoby prowadzące jednoosobową działalność gospodarczą. Platforma w istotny sposób przyspiesza procesy obsługi wierzytelności obecnych oraz potencjalnych klientów. Ponadto, dzięki zastosowanym w niej rozwiązaniom, pozwoli dotrzeć do kontrahentów klientów Banku, którzy nie współpracowali dotychczas z Bankiem.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

Zgodnie z nową strategią Banku Pekao S.A., w marcu 2018 roku w Centrali Banku powstał Departament Bankowości Międzynarodowej i Finansowania Eksportu. Wspieranie planów eksportowych polskich firm obecnych na rynkach zagranicznych lub rozważających ekspansję poza granice kraju jest jednym z głównych zadań Departamentu.

Kluczowym elementem wsparcia, a zarazem warunkiem dla wzmocnienia obecności krajowych podmiotów na rynkach zagranicznych jest uatrakcyjnienie oferty produktowej przeznaczonej do finansowania kontraktów zagranicznych. Firmy działające w Polsce mogą skorzystać w Banku z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych dostosowanych do modelu prowadzonej działalności. Departament Bankowości Międzynarodowej i Finansowania Eksportu dysponuje kompetencjami do przeprowadzenia pełnego procesu aranżacji i organizacji finansowania działalności zagranicznej klientów.

W obszarze wsparcia eksportu Bank Pekao S.A. blisko współpracuje z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych SA (KUKE) oferującą instrumenty ograniczania ryzyk transakcji międzynarodowych. W 2018 roku Bank podpisał z KUKE umowę ramową w zakresie wspólnej oferty dla eksporterów i przeprowadził na jej podstawie pierwsze transakcje. W ramach umowy KUKE udziela gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty należności w zakresie akredytyw otwieranych przez banki zagraniczne - potwierdzanych, postfinansowanych lub dyskontowanych przez Bank. Umowa wzmacnia rolę Banku jako eksperta w dziedzinie rozwiązań transgranicznych dla klientów prowadzących działalność międzynarodową, ponieważ akredytywy eksportowe na rynki niekomercyjne poszerzyły dostępne rozwiązania w zakresie finansowania handlu zagranicznego. Rozwój współpracy z KUKE objął również inne produkty finansowania eksportu. Bank zrealizował transakcje udzielenia gwarancji kontraktowych oraz prefinansowania kontraktu eksportowego z wykorzystaniem zabezpieczenia w postaci gwarancji ubezpieczeniowej KUKE.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw i infrastruktury poprzez finansowanie, organizację i zabezpieczanie transakcji. Oferuje klientom szeroki wachlarz usług z zakresu finansowania inwestycyjnego, strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych.

Bank finansuje kolejne projekty, których celem jest rewitalizacja terenów przemysłowych, dzięki czemu polepsza się jakość przestrzeni wspólnej. Udziela także finansowania umożliwiającego działalność i rozwój przedsiębiorstw na polskim rynku oraz angażuje się w transakcje realizowane przez polskich przedsiębiorców poza granicami kraju.

W celu zwiększenia efektywności i synergii wewnętrznych, Bank zdecydował w ramach wewnętrznej struktury organizacyjnej o utworzeniu nowego Departamentu Finansowania Strukturyzowanego, centralizując w nim specjalistyczne finansowanie dla klientów korporacyjnych. Zmiana ta ma za zadanie dalsze wsparcie procesu umacniania pozycji Banku jako wiodącej instytucji finansującej korporacje w Polsce.

W 2018 roku Bank uczestniczył m.in. w następujących projektach finansowania dla klientów korporacyjnych:

- finansowanie działalności jednego z liderów w branży chemicznej, całkowita kwota kredytu ponad 3,5 mld zł,
- finansowanie bieżącej działalności jednego z liderów branży paliwowej, całkowita kwota kredytu ponad 1,5 mld zł,
- udział w finansowaniu konsorcjalnym udzielonym jednemu z liderów branży usług telekomunikacyjnych, całkowita kwota finansowania 930 mln zł,
- finansowanie nabycia spółki w branży restauracyjnej, całkowita kwota kredytu 190 mln EUR,
- udział w finansowaniu akwizycji przez lidera w branży horeca, całkowita kwota kredytu 190 mln EUR,
- finansowanie programu inwestycji infrastrukturalnych, całkowita kwota kredytu 700 mln zł,
- kredyt inwestycyjny na rozbudowę mocy produkcyjnych w branży chemiczno-spożywczej, całkowita kwota 73 mln EUR,
- kredyt inwestycyjny dla lidera branży przetwórstwa spożywczego, całkowita kwota kredytu 495 mln zł,
- refinansowanie lidera w branży restauracyjnej, łączna kwota 280 mln zł,
- finansowanie rozwoju lidera rynku testów, inspekcji i certyfikacji w Polsce - kwota finansowania w wysokości 235 mln zł,
- finansowanie rozwoju jednego z liderów rynku wypożyczalni samochodów, kwota kredytu ponad 225 mln zł,
- kredyt udzielony na rozwój lidera polskiego rynku usług związanych z kontrolą jakości, kwota finansowania 223 mln zł,
- finansowanie działalności jednej z kluczowych spółek branży telekomunikacyjnej, kwota kredytu 200 mln zł,
- finansowanie nowoczesnej infrastruktury produkcji włókna światłowodowego, całkowita kwota kredytu około 200 mln zł,
- finansowanie rozbudowy centrum logistycznego i instalacji fotowoltaicznej, łączna kwota kredytów około 125 mln zł,
- finansowanie rozwoju lidera branży przetwórstwa spożywczego, kredyt w wysokości ponad 111 mln zł,
- finansowanie działalności wiodącej spółki e-commerce, dodatkowa kwota kredytu 100 mln zł,
- finansowanie inwestycji produkcyjnej w sektorze agro w formie kredytu i leasingu, łączna kwota 76 mln zł,
- finansowanie nabycia producenta przetworów mięsnych, kwota kredytu około 68 mln zł,
- finansowanie przejęcia firm z branży farmaceutycznej, kwota kredytu 61,5 mln zł,
- finansowanie rozwoju lidera polskiego rynku biletów lotniczych on-line, kwota kredytu ponad 60 mln zł,
- finansowanie działalności jednego z liderów w hodowli drobiu, kwota kredytu 50 mln zł,
- finansowanie działalności jednej z kluczowych firm w branży utylizacji odpadów, kwota finansowania 50 mln zł,
- finansowanie działalności jednego z krajowych liderów w projektowaniu i produkcji maszyn i urządzeń dla branży energetycznej i paliwowej - kwota finansowania w wysokości 50 mln zł,
- finansowanie działalności badawczo-rozwojowej firmy z branży technologicznej, kredyt inwestycyjny w wysokości blisko 50 mln zł,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- finansowanie nakładów inwestycyjnych lidera w branży farmaceutycznej, kwota kredytu 45 mln zł,
- finansowanie akwizycji przez polski podmiot producenta wózków sklepowych we Francji, kwota kredytu 8 mln EUR,
- finansowanie w formie factoringu grupy kapitałowej spółek działających w sektorze dystrybucji energii elektrycznej, łączna kwota 330 mln zł (realizowane przez Pekao Faktoring z GK PKPE Holding).

Nowe kredyty na finansowanie nieruchomości komercyjnych wyniosły ponad 3,6 mld zł. Wśród nich znalazły się m.in. następujące transakcje:

- udzielenie kredytu na innowacyjną formę finansowania transakcji mieszkaniowych, kwota finansowania 258 mln zł,
- finansowanie budowy kompleksu biurowego w Łodzi - kwota finansowana w wysokości 230 mln zł,
- kredyt inwestycyjny na finansowanie nieruchomości komercyjnej w Warszawie, kwota finansowania 45 mln EUR,
- finansowanie budowy kompleksu magazynów pod Kielcami, kredyt w wysokości ponad 150 mln zł,
- finansowanie budowy biurowca w Krakowie, kredyt w wysokości ponad 140 mln zł,
- finansowanie parku logistycznego pod Szczecinem - kwota finansowania blisko 130 mln zł,
- finansowanie budowy biurowca w Krakowie, kredyt w wysokości blisko 100 mln zł,
- finansowanie budowy budynku biurowo-handlowego w Warszawie w wysokości blisko 90 mln zł,
- finansowanie lidera powierzchni magazynowych w Polsce w wysokości ponad 65 mln zł,
- kredyt na finansowanie budowy kolejnego parku magazynowego położonego w Polsce Centralnej, kwota kredytowania 54,5 mln zł.

Emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi nieskarbowych papierów dłużnych, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, Bank Pekao S.A. posiada ponad 19% udział w rynku (II miejsce), w tym 20% udziału w segmencie organizacji emisji obligacji korporacyjnych, 27% w segmencie organizacji papierów dłużnych banków oraz 24% - udział w organizacji emisji obligacji komunalnych.

Pod względem emisji przeprowadzonych w 2018 roku, Bank zajmuje pierwsze miejsce zarówno w segmencie emisji średnioterminowych obligacji korporacyjnych (33% udział w rynku), jak i w segmencie papierów dłużnych wyemitowanych przez banki (34% udział w rynku).

W 2018 roku za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane nieskarbowe papiery dłużne (przedsiębiorstw, banków i samorządów) na łączną kwotę około 15,2 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje emisji średnioterminowych papierów dłużnych:

- emisja 3-letnich obligacji na kwotę 2,5 mld zł dla multilateralnej instytucji finansowej (największa na polskim rynku transakcja obligacji nieskarbowych przeprowadzona przez jednego dealera),
- emisja dwóch serii obligacji podporządkowanych Banku Pekao S.A.: 10-letnich w kwocie 550 mln zł oraz 15-letnich w kwocie 200 mln zł,
- emisja kilku serii obligacji dla wiodącego producenta opakowań na łączną kwotę 190 mln EUR z terminem zapadalności 7-10 lat,
- emisja kilkunastu serii obligacji o terminie wykupu 1-2 lata dla spółek z branży leasingowej na łączną kwotę 605 mln zł,
- emisje średnioterminowych papierów dłużnych z okresem zapadalności 2-5 lat dla spółek z branży deweloperskiej w łącznej wysokości blisko 460 mln zł,
- emisja trzech serii obligacji z terminem zapadalności 3-4 lata dla banku prowadzącego działalność w Polsce w łącznej wysokości 250 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Bank Pekao S.A. utrzymuje stosunki korespondenckie z 1,6 tys. banków zagranicznych i krajowych (według liczby wymienionych kluczy swiftowych).

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku Bank utrzymuje 74 rachunki nostro w 47 bankach w 26 krajach: prowadzi 223 rachunki loro na rzecz 204 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 48 krajów oraz 44 rachunki bieżące dla 40 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 35 rachunków loro dla 13 banków polskich i utrzymując 6 rachunków nostro w 1 banku polskim.

Bank świadczy także usługi dla banków polskich i oddziałów banków zagranicznych w Polsce w zakresie kupna - sprzedaży zagranicznych i krajowych znaków pieniężnych.

W I półroczu 2018 roku w ramach realizacji strategii dotyczącej rozwoju współpracy Grupy Pekao z małymi i średnimi firmami, spółka zależna Pekao Leasing Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank) trzecią umowę linii kredytowej w wysokości 150 mln EUR, która ma celu finansowanie przedsięwzięć związanych z tworzeniem i utrzymaniem miejsc pracy dla firm mikro, małych i średnich. Bank Pekao S.A. był zarówno aranżerem transakcji jak i gwarantem kredytu.

W IV kwartale 2018 roku Europejski Bank Inwestycyjny uruchomił kolejne finansowanie dla Pekao Leasing Sp. z o.o. w kwocie 100 mln EUR. Transakcja ma unikalny charakter z uwagi na zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji ubezpieczeniowej. Ryzyko zakładu ubezpieczeń jest przy tym zabezpieczone gwarancją Banku Pekao S.A.

Ponadto Banku Pekao S.A. wystawił gwarancję dla Pekao Leasing Sp. z o.o., która stanowiła zabezpieczenie kredytu otrzymanego od jednego z polskich banków na finansowanie długoterminowe w kwocie 480 mln zł.

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W 2018 roku Bank Pekao S.A. utrzymał pozycję wiodącego banku w zakresie bieżącej obsługi i finansowania polskiego sektora publicznego. Bank Pekao S.A. jest rozpoznawalny i efektywny zarówno we współpracy z metropoliami, jak i mniejszymi gminami oraz ze spółkami komunalnymi, współtworząc i rozwijając polską infrastrukturę.

W 2018 roku Bank udzielił 2,4 mld zł finansowania dla samorządowych projektów rozwojowych, w tym 1,2 mld zł na rzecz sektora utylizacji odpadów. Udział Banku w finansowaniu różnych obszarów gospodarki komunalnej przyczynił się do znaczącej poprawy jakości życia społeczności lokalnych.

Do najważniejszych transakcji Banku zawartych w 2018 roku należą:

- program emisji obligacji spółki Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. na kwotę 1,2 mld zł na finansowanie budowy spalarni odpadów dla Miasta Społecznego Warszawy,
- program emisji obligacji spółki Tramwaje Śląskie S.A. na kwotę 328 mln zł na realizację projektu modernizacji i rozwoju infrastruktury tramwajowej w Aglomeracji Śląsko-Zagłębiowskiej wraz z zakupem taboru tramwajowego. Udział Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), który zapewnia finansowanie pośrednie bankom zaangażowanym w transakcję sprawia, że klient ponosi niższy koszt finansowania (jedna z największych tego typu transakcji w sektorze zbiorowego transportu publicznego w 2018 roku),
- program emisji obligacji przedsiębiorstwa Państwowe „Porty Lotnicze” na kwotę 300 mln zł mający na celu poprawę infrastruktury lotniczej w Polsce,
- program emisji obligacji na kwotę 276 mln zł ze Stadionem Wrocław na refinansowanie tego obiektu. Miasto doceniło nową strukturę transakcji, zaś konsorcjum banków finansujących uprzednio ten projekt już zwróciło się do Banku z zamiarem odkupu części obligacji,
- podpisanie aneksu o wartości 119 mln zł zmieniającego strukturę oraz rozszerzającego program emisji obligacji Portu Lotniczego Ławica w Poznaniu w celu dostosowania finansowania do potrzeb inwestycyjnych klienta,
- program emisji obligacji MPK- Łódź Spółka z o.o. na kwotę 106,5 mln zł na zakup autobusów oraz rozbudowę i modernizację zajezdni tramwajowej w Łodzi,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- zakup przez spółkę Skarbu Państwa obligacji wyemitowanych przez Pekao Leasing Sp. z o.o. o wartości 100 mln zł. Klient skorzystał ze zdywersyfikowanej oferty Banku i zainwestował w obligacje Pekao Leasing z poręczeniem Banku Pekao S.A. jako alternatywy produktów depozytowych,
- kredyt na finansowanie bieżącej działalności dla jednej z największych spółek komunalnych, zajmujących się zagospodarowaniem odpadów w wysokości 60 mln zł,
- finansowanie najmu na 10 lat 46 nowoczesnych autobusów dla MPK- Łódź Spółka z o.o. w kwocie 54 mln zł, realizowane we współpracy z Pekao Leasing Sp. z o.o.,
- leasing finansowy, we współpracy z Pekao Leasing Sp. z o.o., dla MPK S.A. w Krakowie w kwocie 36,4 mln zł zapewniający 30 nowych ekologicznych autobusów dla Krakowa.

Dodatkowo Bank zrealizował projekty:

- pierwszy na polskim rynku samorządowy fundusz inwestycyjny – 110 mln zł wyemitowanych certyfikatów inwestycyjnych opartych na dłużnych papierach samorządowych,
- pierwsza na polskim rynku emisja publicznych listów zastawnych od 2012 roku na łączną kwotę 350 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.5 Główne obszary działalności spółek Grupy

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski, CDM oraz Xelion świadczą w ramach Grupy usługi maklerskie zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się punkcie 6.4.1.

Poniżej zaprezentowane są obszary działalności głównych spółek Grupy z sektora finansowego.

6.5.1 Działalność bankowa

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny jako specjalistyczny bank hipoteczny, kontynuował w 2018 roku działania na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych, jednostek samorządu terytorialnego, jak również zakupu, budowy, remontu lub modernizacji nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Wartość netto portfela kredytowego na koniec 2018 roku wyniosła 2 234,8 mln zł i była wyższa o 460,0 mln zł tj. 25,9% w porównaniu z końcem 2017 roku. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły odpowiednio 38,6% i 19,4% portfela kredytowego, natomiast 42,0% portfela stanowiły kredyty udzielone klientom indywidualnym. Nowo uruchomione kredyty w 2018 roku były w 59,4% przeznaczone na finansowanie jednostek samorządu terytorialnego, w 24,4% na finansowanie nieruchomości komercyjnych, a w 16,2% na kredytowanie potrzeb mieszkaniowych osób fizycznych.

W 2018 roku Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził dwie nowe publiczne emisje listów zastawnych. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1 532,1 mln zł.

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania w 2018 roku Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził emisję obligacji o wartości 300,0 mln zł. Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji emitenta do kwoty 1 mld zł.

W 2018 roku Pekao Bank Hipoteczny S.A. uzyskał certyfikat jakości The Covered Bond Label, który świadczy o bezpieczeństwie i jakości emitowanych listów zastawnych oraz o wprowadzonych najwyższych standardach przejrzystości dla inwestorów.

6.5.2 Zarządzanie aktywami

Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) – Pekao IM

Pekao IM, w której Bank Pekao S.A. posiada 100% udziałów, jest właścicielem Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pekao TFI - d. Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

Pekao TFI jest najdłużej działającym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce dostarczającym klientom nowoczesne produkty finansowe, udostępniając możliwość inwestowania na rynku polskim, jaki i największych światowych rynkach kapitałowych. Od wielu lat tworzy programy oszczędnościowe, w tym także programy oferujące możliwość dodatkowego oszczędzania na emeryturę w ramach trzeciego, dobrowolnego filaru emerytalnego. W ofercie Pekao TFI dostępna jest również usługa zarządzania portfelami.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pekao TFI S.A. wyniosła 19 403,4 mln zł i była wyższa o 993,4 mln zł tj. o 5,4% w porównaniu do końca 2017 roku.

6.5.3 Działalność leasingowa

Pekao Leasing Sp. z o. o. – Pekao Leasing

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

W 2018 roku Spółka zawarła 13 432 nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa niż w 2017 roku o 27,6% i wyniosła 3 183,4 mln zł w tym: 61,7% stanowiły środki transportu, 28,3% - maszyny i urządzenia, 6,8% - nieruchomości, 3,2% - pozostałe. Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing klientom, którzy są jednocześnie klientami Banku wyniosła 2 160,4 mln zł i wzrosła o 28,8% w porównaniu do 2017 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.5.4 Działalność faktoringowa

Pekao Faktoring Sp. z o. o. – Pekao Faktoring

Spółka oferuje pełny zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełnia rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

Spółka zajmuje 2 miejsce na polskim rynku faktoringowym z 11,5% udziałem w rynku.

6.5.5 Doradztwo transakcyjne

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

Pekao IB działa jako dom maklerski, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Zakres świadczonych przez Pekao IB usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie tych zleceń na rachunek klienta, oferowanie instrumentów finansowych, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw jak również inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw. W 2018 roku Pekao IB pełnił w szczególności funkcję podmiotu pośredniczącego w trzech wezwaniach do sprzedaży oraz w trzech przymusowych wykupach akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także w skupie akcji własnych przez dwie spółki notowane na GPW. Pełnił rolę współkoordynatora i współzarządzającego księgą popytu w ramach Wtórnej Oferty Publicznej (SPO) jednej spółki oraz oferującego w emisji obligacji siedmiu spółek.

Pekao IB pełni również funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych animatorów. Na koniec 2018 roku Pekao IB był animatorem dla 21 spółek.

6.5.6 Pozostałe usługi finansowe

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – CBB

CBB świadczy usługi o charakterze pośrednictwa finansowego, a także kompleksowe usługi za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji dla klientów sektora pozabankowego.

CBB wspiera Bank Pekao S.A. jako głównego klienta, w zakresie obsługi bankowości internetowej, kart oraz infolinii produktowych. Spółka w ramach swojej działalności obsługuje klientów za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji, w tym przede wszystkim w formie telefonicznej oraz mailowej. Główny kanał komunikacji stanowią połączenia telefoniczne - w 2018 roku CBB obsłużyło 15,8 mln połączeń (mniej o 5,8 % w porównaniu do 2017 roku.).

Spółka we współpracy z Bankiem prowadzi szereg projektów mających na celu rozwój komunikacji z klientami Banku Pekao S.A. z wykorzystaniem bankowości mobilnej.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

PFS świadczy usługi outsourcingu dla instytucji finansowych w zakresie rozwiązań operacyjnych oraz technologicznych, w obsłudze uczestników funduszy, a także w samodzielnej dystrybucji jednostek funduszy. Rozwiązania operacyjne i technologiczne są ukierunkowane na dostarczanie klientom usług o najwyższym poziomie jakości i bezpieczeństwa. PFS specjalizuje się w prowadzeniu rachunków uczestników funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

W gronie klientów obsługiwanych przez PFS znajdują się firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej. Transakcja przejęcia Spółki PZU Centrum Operacji S.A. przez PFS - dokonana w 2018 roku - pozwoliła na przejęcie obsługi PTE PZU S.A. oraz TFI PZU S.A. w zakresie usługi agenta transferowego oraz rozszerzenie zakresu obsługi PZU Życie S.A. Na koniec grudnia 2018 roku PFS była jedyną spółką, która obsługuje fundusze OFE, korzystające z usług zewnętrznego agenta transferowego.

Centrum Kart S.A. – CK S.A.

Spółka świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart.

W 2018 roku kontynuowano realizację projektów informatycznych ukierunkowanych na rozszerzenie oferty produktowej Banku Pekao S.A. Najważniejszymi projektami zrealizowanymi w 2018 roku były: uruchomienie aplikacji mobilnej ApplePay, możliwości płatności w systemie BLIK w aplikacji mobilnej Peopay, a także wdrożenie obsługi nowych standardów kart elektronicznych wprowadzonych przez organizacje płatnicze Mastercard i Visa.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.6 Inwestycje w kapitał ludzki

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania zaangażowania i satysfakcji pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Bank stwarza możliwości kształcenia oraz zapewnia dostęp do różnorodnych form szkolenia dla swoich pracowników. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching, a także system Wirtualnych Klas umożliwiający przekazywanie wiedzy na odległość w formie zdalnych Webinarów.

W roku 2018 główne priorytety szkoleniowe Banku obejmowały:

- wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku,
- rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku,
- szkolenia średniej i wyższej kadry menedżerskiej,
- realizację programów szkoleń obligatoryjnych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Wzmocnienie wiedzy produktowej i sprzedażowej pracowników Banku

Bank realizował projekty szkoleniowe wspierające personel we właściwym sposobie dystrybucji produktów bankowych, w tym produktów z obszaru bancassurance. We współpracy z PZU S.A. zostało przeprowadzonych ponad 3,2 tys. egzaminów licencyjnych z zakresu produktów ubezpieczeniowych, dodatkowo poza egzaminami, niemal tysiąc pracowników zostało przeszkolonych w zakresie specjalistycznych produktów bancassurance we współpracy z partnerami Banku.

Zostały wdrożone także szkolenia z zakresu standardów prowadzenia rozmów telefonicznych z klientami detalicznymi. Wspólnie z Pekao TFI szkolenia były uruchamiane w cyklach miesięcznych w formule wideolearning dotyczące bieżącej sytuacji na rynkach finansowych. Przy okazji nowych produktów były uruchamiane szkolenia eLearning.

Rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku

Bank kontynuował realizację projektów szkoleniowych związanych z wprowadzeniem w życie przyjętych strategii biznesowych. Dodatkowo realizowane były szkolenia dedykowane pracownikom o wysokim potencjale oraz szkolenia wprowadzające dla nowych pracowników Banku.

W roku 2018 Bank zrealizował w formie szkoleń klasowych ponad 195 tys. godzin szkoleń synchronicznych (klasowych i wirtualnych klas), w których uczestniczyło ponad 11,6 tys. pracowników, co świadczy o skutecznym wdrażaniu produktów, metodyk, wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta.

Dodatkowo do szkoleń klasowych, Bank zrealizował szereg kursów w formie e-learning w tym dedykowane projekty szkoleniowe poświęcone nowo wdrażanym regulacjom tj. m.in. Rozporządzenie o Ochronie Danych Osobowych, Ustawa o dystrybucji ubezpieczeń, Rozporządzenie Ministra Finansów nr 1111 z dnia 29 maja 2018 r. i wiele innych.

Programy i inicjatywy rozwojowe

W roku 2018 zrealizowano programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników Banku mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie rozwoju kompetencji interpersonalnych i menedżerskich, wspierających realizację celów strategicznych Banku.

W Banku realizowane są cztery główne procesy związane z tym zagadnieniem:

- Proces rozwoju kadry menedżerskiej, do którego roku 2018 zostało zaproszonych blisko 130 osób, w ramach którego odbył się cykl inspirujących spotkań kadry zarządzającej banku z przedstawicielami świata biznesu i kultury,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- Roczny proces wsparcia rozwoju zawodowego oraz oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku, w którym wzięło udział 40 osób, wybranych w ramach procesu rekrutacji adresowanego do wszystkich pracowników Banku,
- Plany Sukcesji, które są kluczowymi wynikami wyżej wymienionych procesów i mają fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego,
- Roczny system oceny - proces oceny pracowników Banku, który obejmuje ocenę kompetencji, potencjału, planowanie indywidualnego rozwoju oraz celów biznesowych. W roku 2018 ocenie podlegało ponad 13 tys. pracowników.

W 2018 roku zostały także uruchomione dedykowane programy dla kadry zarządzającej pionów odpowiedzialnych za finanse i zarządzanie ryzykiem, skierowane do kluczowych dla tych jednostek menedżerów. Głównym celem tych programów było dostarczenie wiedzy, rozwój samoświadomości oraz wzmocnienie postaw nakierowanych na współpracę i efektywność zespołową.

Ponadto Bank oferuje pracownikom inicjatywy rozwojowe, skierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji, a także szereg inicjatyw wzmacniających zaangażowanie pracowników.

W 2018 roku uruchomiono projekt mający na celu budowanie przyjaznego środowiska pracy.

W ramach projektu uruchomiono badanie ankietowe mające na celu sprawdzenie poziomu zaangażowania, motywacji i satysfakcji pracowników w ramach różnorodnych aspektów, pogrupowanych w 14 kategorii środowiska pracy. W badaniu wzięło udział 80% pracowników. Wyniki badania potwierdziły, że podejmowane działania w zakresie inwestycji w technologie i narzędzia, upraszczanie procesów i redukcje biurokracji nie tylko powinny być kontynuowane, ale powinny być jeszcze intensywniejsze.

Działania pro-zdrowotne

W roku 2018 udało się także wprowadzić do firmy na większą niż dotąd skalę wzorce zachowań związanych ze zdrową dietą, zdrowiem psychicznym i fizycznym, zarządzaniem stresem i work-life balance. W ramach tych działań zrealizowane zostały dwa nowe projekty tj. Kierunek Zdrowie oraz Power-ON. W projektach tych wzięło udział ponad 2 tys. pracowników którzy mogli skorzystać z kompleksowej pomocy dietetyka, trenera personalnego, pomiaru składu ciała, treningów, masażu i konsultacji z fizjoterapeutą, warsztatów jak oswoić stres oraz jak zawałczyć o swoje zdrowie.

Programy stażowe i praktyki

Jednym z corocznych celów Banku jest pozyskanie określonej liczby absolwentów z najlepszych uczelni w Polsce, zaoferowanie im rozwoju zawodowego w ramach organizacji: w sieci oddziałów oraz w jednostkach Centrali Banku.

Realizacji wyżej wymienionego celu służą następujące programy:

- Całoroczny program praktyk adresowany do studentów i absolwentów uczelni wyższych. Praktyki trwają przez okres od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku,
- Program Praktyk Letnich adresowany do studentów i absolwentów uczelni wyższych. Program realizowany przez okres 2 miesięcy to dobry start dla studentów, którzy chcą poznać funkcjonowanie jednego z obszarów biznesowych Banku. Uczestnicy aktywnie wspierają jednostki oraz realizują indywidualne projekty. Praktykanci w ramach programu zaproszeni są również do udziału w warsztatach z zakresu kompetencji miękkich oraz technicznych,
- Program Stażowy adresowany do studentów ostatnich lat studiów i absolwentów, którzy planują swój rozwój zawodowy w obszarze analizy danych oraz IT. Program realizowany przez okres 3 miesięcy, zapewniający Stażystom intensywną naukę oraz realizację ambitnych projektów i wyzwań. Kluczowa jest rola Mentora, który dzieli się ze Stażystami swoją wiedzą oraz doświadczeniem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Polityka wynagradzania

Polityka Wynagrodzeń Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna określa zasady dotyczące ustalania, monitorowania oraz kontrolowania systemów wynagradzania i praktyk wynagrodzeniowych stosowanych przez Bank. Polityka odzwierciedla misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania oraz definiuje filary wynagradzania, zarządzanie strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi. Polityka potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem, określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniające trwałość funkcjonowania Banku.

Obowiązująca Polityka została zaktualizowana i zatwierdzona 7 grudnia 2017 roku przez Radę Nadzorczą Banku Pekao S.A.

Ogólne ramy Polityki mają na celu zapewnienie spójności elementów i systemów wynagradzania przy jednoczesnym zachowaniu zgodności zarządzania ryzykiem i długoterminowych strategii.

Podstawową zasadą Polityki jest zapewnienie konkurencyjnego poziomu oraz efektywności wynagrodzeń, prawidłowości w zakresie postępowania oraz osiąganych wyników, a także przejrzystości i wewnętrznej sprawiedliwości.

W 2018 roku została wdrożona w życie uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku o dostosowaniu wynagrodzenia Członków Zarządu do wymogów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Strategia wynagradzania jest opracowana zgodnie ze standardami działalności i wartościami leżącymi u podstaw misji Banku, jest odzwierciedlona w zasadach Polityki i stanowi czynnik pozwalający budować i chronić reputację Banku oraz tworzyć trwale wartości dla wszystkich interesariuszy. Ponadto Polityka prezentuje założenia dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku. Mają one na celu wzmocnienie zależności pomiędzy wysokością zmiennej części wynagrodzeń a realizacją długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Przeprowadzona kontrola wewnętrzna dotycząca implementacji zapisów Polityki odnoszących się do zmiennych składników, potwierdza dobrą ocenę realizacji niniejszych założeń Polityki.

Raport z oceny funkcjonowania Polityki w Banku w 2017 roku, zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A., został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2018 roku. Po rozpatrzeniu raportu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oceniło, że funkcjonowanie Polityki Wynagradzania Banku w 2017 roku sprzyjało rozwojowi i bezpieczeństwu działania Banku.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia każdego z Członków Zarządu zamieszczone są w Punkcie 8, w części Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej, System Zarządzania przez Cele (MBO) oraz System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem systemu jest wspieranie realizacji strategii Banku oraz ograniczenie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach systemu uczestnik może otrzymać wynagrodzenie zmienne w oparciu o koncepcję puli bonusowej. System zapewnia kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny ryzyka, oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami. Zgodnie z parametrami systemu, dla wzmocnienia dbałości o budowę trwałej wartości Banku w długim horyzoncie, co najmniej 50% premii realizowane jest w akcjach Banku lub powiązanych z nimi instrumentach finansowych, w tym w akcjach fantomowych opartych o wartość akcji Banku. Co najmniej 40% premii podlega odroczeniu i wypłacana jest po zakończeniu okresu oceny za jaki przysługuje. W przypadku gdy wynagrodzenie zmienne opiewa na szczególnie wysoką kwotę, co najmniej 60% wynagrodzenia zmiennego podlega odroczeniu. Wynagrodzenie zmienne wypracowane w danym roku, wypłacane jest w ciągu 6 lat w sposób pozwalający uwzględnić cykl koniunkturalny Banku oraz ryzyko związane z prowadzoną działalnością.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Systemem MBO objęci są pracownicy zatrudnieni na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy on w szczególności stanowisk obsługi klienta oraz stanowisk menedżerskich mających znaczący wpływ na osiągnięcie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku, od poziomu realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej. W roku 2018 wdrożono w Banku możliwość rozliczenia części premii MBO w okresach kwartalnych. Wyплаты te zaliczane są w poczet wypłaty premii z tytułu realizacji indywidualnych celów rocznych.

Podstawą Systemu opartego na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy, a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania oraz osiągniętych rezultatów przez Bank w danym roku, a także nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej.

Programy lojalnościowe

W 2018 roku zakończono realizację Długoterminowego Programu Motywacyjnego Grupy UniCredit (edycja 2008 – w zakresie opcji na akcje). Zgodnie z zasadami, termin wykonania opcji upłynął w dziesiątą rocznicę przyznania świadczenia.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników

W ramach systemu wynagradzania, pracownikom oferowane są świadczenia pozapłacowe zapewniające sprawiedliwe traktowanie oraz spójność systemu wynagradzania.

Bank zapewnia pracownikom dodatkową opiekę medyczną w ogólnopolskiej sieci prywatnych poradni medycznych.

Polityka oceny odpowiedniości

Bank przyjął Politykę dotyczącą oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku Pekao S.A. W 2018 roku Rada Nadzorcza Banku przeprowadziła ocenę odpowiedniości kandydatów do pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku obejmującą ocenę indywidualną ich kwalifikacji zawodowych, reputacji, dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką oraz ocenę kolektywną.

Polityka różnorodności

Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. w dniu 4 lutego 2016 roku zatwierdziła w drodze uchwały "Politykę różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku", która określa strategię Banku w zakresie zarządzania różnorodnością, w tym zróżnicowania w odniesieniu do wyboru Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku.

Celem strategii różnorodności Banku jest zapewnienie wysokiej jakości w realizacji zadań przez organy Banku, poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych Funkcji w Banku, stosując w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności w zakresie wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego, a także wykształcenia, pochodzenia geograficznego i narodowości, płci i wieku. Integralnym elementem Polityki Różnorodności jest obowiązująca w Banku Polityka dotycząca równości płci zapewniająca pracownikom Banku możliwości zarządzania karierą, osiągnięcia sukcesu oraz oceny pracy na podstawie indywidualnych osiągnięć, bez względu na płeć.

Wartości korporacyjne

Pracownicy Banku w codziennych relacjach zawodowych kierują się wartościami korporacyjnymi. Wartości Banku określone w Karcie Zasad to: szacunek, wzajemność, przejrzystość, równość, zaufanie i wolność (swoboda działania). Stanowią one układ odniesienia w codziennej pracy jak również w sytuacjach problemowych, które nie zawsze objęte są zewnętrznymi i wewnętrznymi regulacjami. Podstawą funkcjonowania w Banku „Systemu Wartości” jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami. Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia (spotkania, sygnalizacja), podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami tam, gdzie zostały one zaburzone. Działania te bezpośrednio wspierają komunikację wewnętrzną w Banku oraz wyznaczają wszystkim pracownikom określone standardy zachowania i wzorce komunikowania się. Rzecznicy Karty Zasad kontynuowali w 2018 roku indywidualne spotkania z pracownikami Banku celem promowania dialogu oraz stosowania korporacyjnych wartości w relacjach pracowniczych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Relacje z organizacjami związków zawodowych

Współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron oraz zasad dialogu społecznego. W roku 2018 roku odbyły się 24 spotkania Banku z organizacjami związków zawodowych.

Relacje z Radą Pracowników

W Banku działa Rada Pracowników Banku Pekao S.A. Rada jest przedstawicielem pracowników, uprawnionym do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami w zakresie określonym ustawą z 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. Przedmiotem rozmów z Radą Pracowników w 2018 roku były tematy określone w przepisach prawa, a współpraca odbywała się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron. Informacje ze spotkań Rady Pracowników z pracodawcą zamieszczane są w formie komunikatów na stronach intranetowych i są dostępne dla wszystkich pracowników Banku.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec grudnia 2018 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 16 714 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 17 339 osobami na koniec 2017 roku.

Na koniec grudnia 2018 roku liczba pracowników Banku wyniosła 14 569 osób w porównaniu z 15 316 osobami na koniec 2017 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 46,5 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 69,6% pracowników (66,7% w 2017 roku), kobiety stanowiły 76,8% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

6.7 Polityka w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Polityka realizowana przez Bank w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej ma na celu wzmocnienie wizerunku Banku jako instytucji otwartej i nowoczesnej, bliskiej klientom i społecznościom, w których Bank działa.

Przy wyborze inicjatyw Bank odchodzi od działalności opartej na jednorazowych dotacjach i reaktywnym odpowiadaniu na prośby o wsparcie, na rzecz długoterminowego zaangażowania społecznego opartego na partnerstwie z wybranymi organizacjami. W szczególności Bank wspiera wybrane organizacje i instytucje, które realizują projekty z zakresu obszarów takich jak: odpowiedzialny rozwój gospodarki, promocja narodowej marki i polskich wartości, wsparcie kultury, sportu, pomoc potrzebującym dzieciom, czy też ochrona środowiska.

Wsparcie udzielane przez Bank realizowane jest na dwóch poziomach: ogólnopolskim – w ramach którego Bank sponsoruje strategiczne wydarzenia mające istotny wpływ na polską kulturę, oraz lokalnym - wspierającym inicjatywy dedykowane społecznościom lokalnym.

Jako społecznie odpowiedzialna instytucja, Bank Pekao S.A. stara się podnosić jakość życia społeczeństwa oraz budować i wzmocniać długotrwałe relacje ze społeczeństwem w oparciu o wzajemne zrozumienie potrzeb. Dlatego też w 2018 roku bank zaangażował się we wsparcie prestiżowych inicjatyw w celu upamiętnienia setnej rocznicy odzyskania niepodległości. Przy okazji przypominał własną historię, która rozpoczęła się w odrodzonej Rzeczypospolitej. Elementem misji Banku jest promocja narodowej marki i polskich wartości.

W 2018 roku Bank wspierał finansowo między innymi: debaty ekspertów, wystawę „Blask orderów w 100-lecie odzyskania niepodległości”, Galę „Człowieka Wolności”, Forum Polonijne w Toruniu, konferencję „Charting Poland's Future: spotlight on Growth & Innovation” w Londynie, konferencję „Gospodarcza suwerenność”, VI edycję „Nie Ma Przyszłości Bez Przedsiębiorczości” pod hasłem „100-lecie ambicji – polski biznes w drodze do przyszłości”.

Bank Pekao S.A. w celu promocji narodowej marki wsparł ponadto wyprawę Andrzeja Bargiela na K2. Ekspedycja odbyła się w roku obchodów setnej rocznicy odzyskania przez Polskę niepodległości.

Ważnym elementem działalności Banku jest wspieranie istotnych inicjatyw o charakterze ekonomiczno-gospodarczym. W 2018 roku Bank był obecny między innymi na Światowym Forum Ekonomicznym w Davos, CEO Summit, Europejskim Forum Finansowym w Sopocie, Forum Ekonomicznym w Krynicy, Kongresie Bankowości i Finansów Korporacyjnych w Warszawie.

Bank Pekao S.A. jest jednym ze sponsorów tytularnych turnieju Pekao Szczecin Open, największego i najważniejszego męskiego turnieju tenisowego w Polsce. Bank jest obecny na turnieju nieprzerwanie od 1993 roku, czyli od początku jego istnienia. Dodatkowo, w 2015 roku pod patronatem Banku zainicjowany został program edukacyjno-szkoleniowy „Droga do Pekao Szczecin Open”. Celem programu jest promocja sportu wśród dzieci i ich rodziców, a tym samym wyłonienie nowych, tenisowych talentów, które w przyszłości będą miały szansę zostać zwycięzcami szczecińskiego challenger'a.

Działalność charytatywna Banku Pekao S.A. realizowana jest w głównej mierze za pośrednictwem Fundacji Banku Pekao S.A. imienia dr. Mariana Kantona, która została powołana w 1997 roku. Zakres działalności charytatywnej i społecznej Fundacji jest bardzo szeroki. Cele statutowe Fundacji obejmują m.in. wspieranie działań w zakresie oświaty i wychowania dzieci i młodzieży, przedsięwzięć naukowo-badawczych oraz dydaktycznych instytucji naukowych i szkół, popularyzowania wiedzy bankowej, niesienia pomocy osobom chorym i niepełnosprawnym, ochrony środowiska, oraz upowszechniania kultury.

W 2018 roku, z uwagi na rozpoczęte zmiany organizacyjne w ramach Fundacji nie podejmowano nowych inicjatyw, lecz realizowano projekty wynikające z dotychczas podjętych zobowiązań, przeznaczając środki m.in. na pomoc stypendialną dla zdolnych studentów i uczniów z niezamożnych rodzin.

Poza działalnością realizowaną za pośrednictwem Fundacji imienia dr. Mariana Kantona, Bank Pekao S.A. bezpośrednio współpracuje z kilkoma organizacjami pożytku publicznego, na rzecz których przekazuje darowizny wspierające ich działalność statutową. W 2018 roku wśród instytucji wspieranych przez Bank znalazła się między innymi Fundacja Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy.

Od wielu lat Bank konsekwentnie angażuje się w ochronę polskich żubrów – wyjątkowego i unikalnego gatunku zagrożonego wyginięciem. Wsparcie udzielane przez Bank przeznaczane jest m.in. na dywersyfikację i rozwój populacji, opiekę nad stadami, a także na dofinansowanie projektów naukowych i edukacyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7 Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec grudnia 2018 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 96,5%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	13 026,6	6,8%	5 236,3	2,8%	148,8%
Należności od banków ^(*)	2 268,8	1,2%	2 627,6	1,4%	(13,7%)
Finansowanie działalności klientów ^(**)	140 032,3	73,3%	132 300,4	71,3%	5,8%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	x	-	x	x
Papiery wartościowe ^(***)	28 613,8	15,0%	38 636,2	20,8%	(25,9%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	x
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 946,7	1,5%	2 951,1	1,6%	(0,1%)
Inne aktywa	4 201,6	2,2%	3 714,0	2,1%	13,1%
Aktywa razem	191 089,8	100,0%	185 465,6	100,0%	3,0%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu od banków.

(**) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z niekwotowanymi papierami wartościowymi.

(***) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz z wyłączeniem niekwotowanych papierów wartościowych.

PASYWA	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5,1	0,0%	6,1	0,0%	(16,4%)
Zobowiązania wobec innych banków	5 615,6	2,9%	4 981,3	2,7%	12,7%
Zobowiązania wobec klientów	149 143,4	78,0%	145 397,8	78,4%	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 230,8	2,7%	2 771,4	1,5%	88,7%
Zobowiązania podporządkowane	2 012,5	1,1%	1 257,2	0,7%	x
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	347,7	0,2%	788,4	0,4%	(55,9%)
Inne pasywa	5 926,5	3,1%	6 995,6	3,8%	(15,3%)
Kapitały razem	22 808,2	11,9%	23 267,8	12,5%	(2,0%)
udziały niedające kontroli	11,5	x	-	x	x
Pasywa razem	191 089,8	100,0%	185 465,6	100,0%	3,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.1.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz papiery wartościowe, które na koniec 2018 r. stanowiły odpowiednio 73,3% oraz 15,0% sumy bilansowej (na koniec 2017 r. odpowiednio 71,3% i 20,8%).

Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Kasa, należności od Banku Centralnego w tym:	13 026,6	5 236,3	>100%
Gotówka	3 182,9	2 686,6	18,5%
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	9 790,5	2 259,0	>100%
Pozostałe	53,2	290,7	(81,7%)

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej^(*)	144 942,2	136 874,4	5,9%
Kredyty ^(**)	134 199,7	124 188,5	8,1%
Detaliczne	70 915,2	64 156,9	10,5%
Korporacyjne	63 284,5	60 031,6	5,4%
Niekwotowane papiery wartościowe	10 742,5	12 685,9	(15,3%)
Pozostałe ^(***)	1 369,4	703,9	94,5%
Korekta wartości	x	254,0	x
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 279,3)	(5 531,9)	13,5%
Finansowanie działalności klientów	140 032,3	132 300,4	5,8%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	x
Finansowanie działalności klientów brutto^(****)	144 942,2	136 874,4	5,9%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu.

(***) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(****) Pozycja finansowanie działalności klientów brutto zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 144 942,2 mln zł i były wyższe o 8 067,8 mln zł tj. 5,9% niż na koniec grudnia 2017 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 70 915,2 mln zł i były wyższe o 6 758,3 mln zł tj. 10,5% niż na koniec grudnia 2017 r.

Kredyty klientów korporacyjnych na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 63 284,5 mln zł i były wyższe o 3 252,9 mln zł tj. 5,4% niż na koniec grudnia 2017 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 74 027,0 mln zł i były wyższe o 1 309,5 mln zł tj. 1,8% w porównaniu do końca grudnia 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Należności i odpisy aktualizujące^(*)

(mln zł)

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Wartość brutto należności	146 311,6	137 832,3	6,2%
Koszyk 1	118 098,0	x	x
Koszyk 2	20 342,2	x	x
Koszyk 3	7 871,4	x	x
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	(6 279,3)	(5 531,9)	13,5%
Koszyk 1	(389,7)	x	x
Koszyk 2	(661,4)	x	x
Koszyk 3	(5 228,2)	x	x
Wartość netto należności razem	140 032,3	132 300,4	5,8%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, niekwotowanymi papierami wartościowymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 5,4%.

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	121 224,0	82,9%	115 285,7	83,6%	5,2%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	25 087,6	17,1%	22 546,6	16,4%	11,3%
Razem	146 311,6	100,0%	137 832,3	100,0%	6,2%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 279,3)	x	(5 531,9)	x	13,5%
Wartość netto należności razem	140 032,3	x	132 300,4	x	5,8%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, niekwotowanymi papierami wartościowymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec grudnia 2018 r. wyniósł 82,9%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (77,0%), CHF (13,7%) oraz USD (7,8%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	16 382,1	11,2%	14 778,9	10,7%	10,8%
Od 1 do 3 miesięcy	4 430,3	3,0%	4 902,9	3,6%	(9,6%)
Od 3 miesięcy do 1 roku	15 572,0	10,6%	11 325,7	8,2%	37,5%
Od 1 roku do 5 lat	45 417,2	31,0%	44 549,8	32,3%	1,9%
Powyżej 5 lat	63 140,5	43,2%	61 571,1	44,7%	2,5%
Pozostałe	1 369,5	0,9%	703,9	0,5%	94,6%
Razem	146 311,6	100,0%	137 832,3	100,0%	6,2%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 279,3)	x	(5 531,9)	x	13,5%
Wartość netto należności razem	140 032,3	x	132 300,4	x	5,8%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, niekwotowanymi papierami wartościowymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Na koniec grudnia 2018 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 43,2% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

Informacje o koncentracji kredytów zostały zawarte w Notach Objasniających nr 29 i 30 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.1.2 Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Grupy stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec 2018 r. zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane wyniosły 156 386,7 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 81,9% (80,6% na koniec 2017 r.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 11,9% na koniec 2018 r. (12,5% na koniec 2017 r.).

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	5,1	6,1	(16,4%)
Zobowiązania wobec banków	5 615,6	4 981,3	12,7%
Zobowiązania wobec klientów	149 143,4	145 397,8	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 230,8	2 771,4	88,7%
Zobowiązania podporządkowane	2 012,5	1 257,2	60,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	347,7	788,4	(55,9%)
Zewnętrzne źródła finansowania razem	162 355,1	155 202,2	4,6%

Zobowiązania wobec klientów wyniosły 149 143,4 mln zł, wzrost o 2,6% w znacznym stopniu spowodował dynamiczny wzrost kredytów.

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO CatalySt.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 19 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO CatalySt.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 26 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO CatalySt.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Struktura geograficzna depozytów pozyskanych przez jednostki krajowe Banku Pekao S.A. na koniec 2018 r. przedstawiała się następująco:

REGION	% OGÓŁU DEPOZYTÓW
Warszawski	27,9%
Mazowiecki	16,0%
Małopolski	11,4%
Centralny	9,5%
Południowo-Wschodni	9,4%
Pomorski	5,6%
Wielkopolski	5,4%
Zachodni	5,4%
Śląski	5,0%
Dolnośląski	4,4%
Ogółem	100,0%

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(mln zł)

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	64 402,0	69 561,8	(7,4%)
Podmioty niefinansowe	47 314,2	48 055,8	(1,5%)
Instytucje finansowe niebankowe	6 142,2	9 318,3	(34,1%)
Budżet	10 945,6	12 187,7	(10,2%)
Depozyty detaliczne	84 356,0	75 438,5	11,8%
Pozostałe ^(*)	385,4	397,5	(3,0%)
Zobowiązania wobec klientów^(**)	149 143,4	145 397,8	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	7 243,3	4 028,6	79,8%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	584,0	310,8	87,9%
Certyfikaty Depozytowe (CD)	1 140,4	1 150,0	(0,8%)
Obligacje podporządkowane	2 000,0	1 250,0	60,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 512,4	1 204,0	25,6%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	299,7	-	x
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 678,0	90,1	>100%
Odsetki	28,8	23,7	21,5%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem^(**)	156 386,7	149 426,4	4,7%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	347,7	788,4	(55,9%)
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.)	19 403,4	18 410,0	5,4%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	15 448,3	13 350,4	15,7%
Fundusze zrównoważone	2 226,8	2 666,4	(16,5%)
Fundusze akcyjne	1 728,3	2 393,2	(27,8%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	19 118,8	18 093,2	5,7%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 156 386,7 mln zł i były wyższe o 6 960,3 mln zł tj. 4,7% niż na koniec grudnia 2017 r.

Depozyty detaliczne na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 84 356,0 mln zł i były wyższe o 8 917,5 mln zł, tj. 11,8% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 85 297,7 mln zł i były wyższe o 9 190,5 mln zł, tj. 12,1% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Depozyty korporacyjne na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 64 402,0 mln zł i były niższe o 5 159,8 mln zł, tj. 7,4% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, Obligacjami podporządkowanymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 71 088,9 mln zł i były niższe o 2 230,3 mln zł, tj. 3,0% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 347,7 mln zł i były niższe o 440,7 mln zł tj. 55,9% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 19 403,4 mln zł i były wyższe o 993,4 mln zł, tj. 5,4% w porównaniu do końca grudnia 2017 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	122 682,2	82,3%	119 157,4	82,0%	3,0%
Denominowane w walutach obcych	26 461,2	17,7%	26 240,4	18,0%	0,8%
Zobowiązania wobec klientów	149 143,4	100,0%	145 397,8	100,0%	2,6%

^(*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec grudnia 2018 r. wyniósł 82,3%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (62,6%) oraz USD (30,6%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności^(*)

	31.12.2018		31.12.2017		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	98 953,0	66,5%	90 645,1	62,5%	9,2%
Depozyty terminowe	49 805,0	33,5%	54 355,2	37,5%	(8,4%)
Razem depozyty	148 758,0	100,0%	145 000,3	100,0%	2,6%
Odsetki naliczone	174,4	x	166,4	x	4,8%
Zobowiązania w drodze	211,0	x	231,1	x	(8,7%)
Zobowiązania wobec klientów	149 143,4	x	145 397,8	x	2,6%

^(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.1.3 Pozycje pozabilansowe Zestawienie pozycji pozabilansowych

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	66 835,9	59 635,0	12,1%
Zobowiązania udzielone:	45 568,9	45 378,6	0,4%
finansowe	32 954,1	33 880,0	(2,7%)
gwarancyjne	12 614,8	11 498,6	9,7%
Zobowiązania otrzymane:	21 267,0	14 256,4	49,2%
finansowe	1 085,7	385,0	>100%
gwarancyjne	20 181,3	13 871,4	45,5%
Pochodne instrumenty finansowe	247 577,5	197 205,9	25,5%
transakcje stopy procentowej	143 093,7	98 249,4	45,6%
transakcje walutowe i na złoto	101 276,2	97 536,0	3,8%
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	3 207,6	1 420,5	>100%
Pozycje pozabilansowe razem	314 413,4	256 840,9	22,4%

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Notach objaśniających nr 28 i 49 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.2 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	2018	2017	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	2 310,6	2 088,1	10,7%
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) ^(*)	90,2	5,8	>100%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	47,6	34,8	36,8%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	24,8	33,1	(25,1%)
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	13,7	11,0	24,5%
Pekao Investment Banking S.A.	9,6	4,7	>100%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. ^(†)	5,0	0,3	>100%
Pekao Financial Services Sp. z o.o. ^(**)	3,9	6,0	(35,0%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	3,2	3,8	(15,8%)
Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. w likwidacji (d. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.) ^(***)	3,0	(3,1)	x
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	2,6	5,8	(55,2%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	0,4	0,4	0,0%
Centrum Kart S.A.	0,3	0,8	(62,5%)
Pekao Property S.A.	(0,1)	(24,5)	(99,6%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. ^(****)	(15,6)	0,9	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) ^(†)	-	36,9	x
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. ^(†)	-	2,6	x
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne^(****)	(212,0)	267,7	>100%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	2 287,2	2 475,1	(7,6%)

(*) W dniu 11 grudnia 2017 roku Bank oraz UniCredit S.p.A. (następca prawny Pioneer Global Asset Management S.p.A.) zawarły umowę przyrzeczoną sprzedaży 14 746 akcji spółki Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM) z siedzibą w Warszawie, zapewniających 51% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PPIM. W konsekwencji Bank stał się akcjonariuszem posiadającym 100% akcji PPIM. Obecnie PPIM działa pod nazwą Pekao Investment Management S.A. (Pekao IM)

Pekao IM posiada udział wynoszący 100% w kapitale zakładowym Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (d. Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

Ponadto w dniu 11 grudnia 2017 roku Bank nabył 60 050 udziałów Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., co stanowi 50% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki oraz 50% udziału w kapitale zakładowym. W konsekwencji Bank stał się jedynym udziałowcem posiadającym 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Xelion oraz 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. W obu przypadkach wynik Spółek za 11 miesięcy 2017 roku ujęty jest metodą praw własności oraz wynik grudnia 2017 roku w ramach konsolidacji metodą pełną, a wynik 2018 roku w ramach konsolidacji metodą pełną.

(**) W dniu 4 czerwca 2018 roku Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Pekao Financial Services Sp. z o.o., związane z transakcją przejęcia przez Spółkę, w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych (podział poprzez wydzielenie) zorganizowanej części przedsiębiorstwa wydzielonej z PZU Centrum Operacji S.A. Na skutek powyższego został ujawniony w KRS nowy wspólnik Spółki, PZU S.A., który objął udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w liczbie 4 534 o łącznej wartości 2 267 000 zł. Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 767 000 zł. Bank Pekao S.A. posiada 66,50% w głosach i kapitałach Spółki, natomiast PZU S.A. 33,50 %.

(***) W dniu 17 października 2017 roku, po uzyskaniu zgód regulacyjnych, Bank nabył 7 266 akcji zwykłych imiennych Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. o wartości nominalnej 1 000 zł każda akcja, co stanowi 35% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PTE oraz 35% udziału w kapitale zakładowym. Po nabyciu akcji, Bank stał się jedynym akcjonariuszem PTE posiadającym 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PTE oraz 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

W dniu 24 kwietnia 2018 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na przejęcie przez PTE PZU S.A. zarządzania Pekao Otwartym Funduszem Emerytalnym (Pekao OFE) oraz Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym Pekao (DFE Pekao), zarządzanymi wcześniej przez Pekao PTE S.A. W wyniku tej decyzji od dnia 19 maja 2018 roku PTE PZU S.A. przejęło zarządzanie funduszami Pekao OFE i DFE Pekao. Transakcja ta została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa i wynik tej transakcji został ujęty w kapitałach Grupy.

W dniu 1 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao PTE S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz otwarciu z tym dniem jej likwidacji. Obecnie Spółka działa pod nazwą Pekao PTE S.A. w likwidacji.

(****) Wynik FPB „Media” Sp. z o.o. uwzględnia efekt oddalenia zażalenia Spółki na postanowienie Sądu w przedmiocie przysądzenia własności nieruchomości.

(*****) Obejmują m.in. transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za lata poprzednie przez jednostki podporządkowane), zysk związany z nabyciem akcji Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) i udziałów Domu Inwestycyjnego Xelion Sp. z o.o. oraz zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wyniki Banku Pekao S. A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	2018	2017	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	4 869,0	4 486,7	8,5%
Przychody z tytułu dywidend	255,4	188,1	35,8%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	5 124,4	4 674,8	9,6%
Wynik pozaodsetkowy	2 272,6	2 410,5	(5,7%)
Dochody z działalności operacyjnej	7 396,9	7 085,3	4,4%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 119,0)	(3 024,5)	3,1%
Zysk operacyjny brutto	4 278,0	4 060,8	5,3%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(500,4)	(515,9)	(3,0%)
Zysk operacyjny netto	3 777,5	3 544,9	6,6%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14,7)	(28,5)	(48,4%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(265,1)	(266,4)	(0,5%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(562,0)	(522,3)	7,6%
Zysk z działalności inwestycyjnej	85,0	0,1	>100%
Zysk brutto	3 020,8	2 727,8	10,7%
Zysk netto	2 310,6	2 088,1	10,7%

Zysk netto Banku w 2018 r. wyniósł 2 310,6 mln zł i był wyższy o 222,5 mln zł, tj. 10,7% od zysku netto osiągniętego w 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ⁽¹⁾	137 914,8	133 307,9	3,5%
Zobowiązania wobec klientów	149 784,4	146 109,9	2,5%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	584,0	310,8	87,9%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	1 140,4	1 150,0	(0,8%)
Obligacje podporządkowane	2 000,0	1 250,0	60,0%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	347,7	788,4	(55,9%)
Suma bilansowa	184 347,2	182 077,0	1,2%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	18 203,7	17 203,9	5,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w %	18,7%	18,4%	0,3 p.p.

⁽¹⁾ Zawiera kredyty i pożyczki oraz niekwotowane papiery wartościowe.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 137 914,8 mln zł i były wyższe o 4 606,9 mln zł tj. 3,5% niż na koniec grudnia 2017 r. Na koniec grudnia 2018 r. kredyty detaliczne wyniosły 69 961,2 mln zł, a korporacyjne 57 211,1 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Certyfikaty Depozytowe i Obligacje podporządkowane na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 153 508,8 mln zł i były wyższe o 4 688,1 mln zł tj. 3,2% w porównaniu z końcem grudnia 2017 r.

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 19 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 26 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalist.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec grudnia 2018 r. wyniosły 18 203,7 mln zł i były wyższe o 999,8 mln zł, tj. 5,8% w porównaniu do końca grudnia 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) – Pekao IM

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w 2018 roku wyniósł **90,3 mln zł**, wobec zysku w wysokości 81,2 mln zł osiągniętego w 2017 roku. Pozytywna zmiana wyniku związana jest ze wzrostem aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. o około 5,4% w porównaniu 2017 roku oraz ściślejszej kontroli kosztów.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

W 2018 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **47,6 mln zł**, wobec zysku w wysokości 34,8 mln zł w 2017 roku. W 2018 roku Pekao Leasing zawarł ponad 13,4 tys. nowych umów, tj. więcej o 21,3% r/r, natomiast wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa o 27,6% r/r i wyniosła 3 183,4 mln zł.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – CDM

W 2018 roku zysk netto CDM wyniósł **24,8 mln zł**, wobec zysku w wysokości 33,1 mln zł osiągniętego w 2017 roku, na co miały wpływ niższe obroty realizowane na GPW oraz mniej korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

W 2018 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **13,7 mln zł**, wobec zysku w wysokości 11,0 mln zł w 2017 roku, na co miało wpływ wyższe zaangażowanie faktoringowe (wzrost o 70,5% r/r) i korzystna sytuacja na rynku faktoringowym.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

W 2018 roku Pekao IB wypracował zysk netto w wysokości **9,6 mln zł**, wobec zysku w wysokości 4,7 mln zł w 2017 roku. Na wynik ubiegłego roku miała wpływ aktualizacja aktywów podatkowych w efekcie mniejszej ilości przeprowadzonych transakcji doradztwa i słabszego wyniku niż w 2016 roku.

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. – DI Xelion

Zysk netto DI Xelion w 2018 roku wyniósł **5,0 mln zł**, wobec zysku w wysokości 5,4 mln zł osiągniętego w 2017 roku, na co wpływ miała mniej korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

W 2018 roku Pekao FS wypracował zysk netto w wysokości 3,9 mln zł, (w tym udział Banku w wysokości **3,3 mln zł**) wobec zysku w wysokości 6,0 mln zł w 2017 roku. W 2018 roku sfinalizowana została transakcja przejęcia Spółki PZU Centrum Operacji S.A. przez Pekao FS. Transakcja ta pozwoliła na przejęcie obsługi PTE PZU S.A. oraz TFI PZU S.A. w zakresie usługi agenta transferowego oraz rozszerzenie obsługi o PZU Życie S.A.

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – CBB

W 2018 roku CBB wypracowało zysk netto w wysokości **3,2 mln zł**, wobec zysku w wysokości 3,8 mln zł w 2017 roku, na co miała wpływ większa liczba obsługiwanych akcji marketingowo-sprzedażowych oraz wdrożenie nowych usług świadczonych dla Banku.

Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A w likwidacji – Pekao PTE

W 2018 roku Pekao PTE wypracowało zysk netto w wysokości **3,0 mln zł**, wobec straty w wysokości 3,1 mln zł w 2017 roku. Strata w 2017 roku była konsekwencją umowy dotyczącej transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa PTE, w której efekcie sprawozdanie finansowe Pekao PTE za 2017 rok zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Wynik bieżącego okresu Pekao PTE nie zawiera wyniku na transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa PTE, ponieważ transakcja została zakwalifikowana jako transakcja wewnątrzgrupowa i wynik tej transakcji został ujęty w kapitałach Grupy.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

W 2018 roku Pekao Bank Hipoteczny wypracował zysk netto w wysokości 2,6 mln zł, wobec zysku w wysokości 5,8 mln zł w 2017 roku, w wyniku między innymi niższego poziomu aktywów na skutek przedterminowych spłat dużych ekspozycji kredytów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2018 r. wyniósł 2 287,2 mln zł i był niższy o 187,9 mln zł, tj. 7,6% od zysku netto zaraportowanego w 2017 r. W celu zapewnienia porównywalności osiągniętych wyników dane dotyczące rachunku zysków i strat za 2017 r. zostały zaprezentowane jako pro-forma, tj. uwzględniają pełną konsolidację wyników spółek Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., nabytych w dniu 11 grudnia 2017 roku oraz zmianę prezentacyjną wyniku brutto ze sprzedaży wierzytelności kredytowych w wysokości 142,7 mln zł, które zostały ujęte wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2018 r. był wyższy o 185,0 mln zł, tj. 8,8% od zysku netto pro-forma osiągniętego w 2017 r. oraz wyższy o 11,0% od nominalnego zysku netto z wyłączeniem przeszacowania udziałów w spółkach Pekao Investment Management S.A. i Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o., nabytych w 2017 roku.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2018 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,5% r/r) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 5,4% r/r). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez depozyty detaliczne rosnące o 11,8% r/r.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,4% na koniec grudnia 2018 r. i był wyższy (o 0,3 p.p.) niż na koniec grudnia 2017 r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 89,5% na koniec grudnia 2018 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA VS PRO-FORMA
Wynik z tytułu odsetek	4 994,0	4 597,1	4 593,5	8,6%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	20,2	19,8	59,2	2,0%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	5 014,2	4 616,9	4 652,7	8,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 462,6	2 505,0	2 353,0	(1,7%)
Wynik z działalności handlowej	216,8	89,0	88,8	>100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	63,5	113,7	255,9	(44,1%)
Wynik pozaodsetkowy	2 742,9	2 707,7	2 697,7	1,3%
Dochody z działalności operacyjnej	7 757,1	7 324,5	7 350,4	5,9%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 444,4)	(3 319,0)	(3 263,3)	3,8%
Zysk operacyjny brutto	4 312,7	4 005,5	4 087,1	7,7%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(511,0)	(378,6)	(521,3)	35,0%
Zysk operacyjny netto	3 801,7	3 627,0	3 565,8	4,8%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14,0)	(36,3)	(36,0)	(61,5%)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(265,5)	(269,0)	(269,0)	(1,3%)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(562,0)	(522,3)	(522,3)	7,6%
Zysk z działalności inwestycyjnej	87,1	0,5	414,5	>100%
Zysk brutto	3 047,3	2 799,9	3 153,0	8,8%
Podatek dochodowy	(759,5)	(697,0)	(677,3)	9,0%
Zysk netto	2 287,8	2 102,8	2 475,7	8,8%
Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 287,2	2 102,2	2 475,1	8,8%
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,7	0,6	0,6	16,7%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2018 r. wyniosły 7 757,1 mln zł i były wyższe o 5,9% r/r od dochodów pro-forma osiągniętych w 2017 r.

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(mln zł)

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA VS PRO-FORMA
Przychody z tytułu odsetek	6 122,3	5 644,3	5 640,7	8,5%
Koszty z tytułu odsetek	(1 128,3)	(1 047,2)	(1 047,2)	7,7%
Wynik z tytułu odsetek	4 994,0	4 597,1	4 593,5	8,6%
Przychody z tytułu dywidend	20,2	19,8	19,8	2,0%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	-	-	39,4	x
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	5 014,2	4 616,9	4 652,7	8,6%

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2018 r. wyniósł 5 014,2 mln zł i był wyższy o 397,3 mln zł tj. 8,6% w porównaniu z wynikiem pro-forma osiągniętym w 2017 r. głównie dzięki wyższemu wolumenowi, zarówno kredytów jak i depozytów oraz wyższej marży.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA VS PRO-FORMA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 844,1	2 849,7	2 663,5	(0,2%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(381,5)	(344,8)	(310,5)	10,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 462,6	2 505,0	2 353,0	(1,7%)
Wynik z działalności handlowej	216,8	89,0	88,8	>100%
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	141,8	41,5	41,5	>100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	63,5	113,7	255,9	(44,1%)
Wynik pozaodsetkowy	2 742,9	2 707,7	2 697,7	1,3%

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w 2018 r. wyniósł 2 742,9 mln zł i był wyższy o 35,2 mln zł tj. 1,3% w porównaniu do wyniku pro-forma w 2017 r., z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) niższym o 1,7% w porównaniu do 2017 r., głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową i kartową.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 2018 r. wyniósł 2 462,6 mln zł i był niższy o 42,4 mln zł tj. 1,7% w porównaniu z wynikiem pro-forma osiągniętym w 2017 r., głównie z powodu niższych prowizji kredytowych (częściowo ze względu na zmianę prezentacyjną) oraz wyższych kosztów prowizyjnych związanych z działalnością kartową, częściowo skompensowanych przez wyższe przychody związane z marżą na transakcjach walutowych z klientami oraz działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA VS PRO-FORMA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 462,6	2 505,0	2 353,0	(1,7%)
związanych z działalnością kredytową	466,1	502,4	502,4	(7,2%)
związanych z działalnością kartową	327,9	357,1	357,1	(8,2%)
związanych z marżą na transakcjach walutowych z klientami	461,3	439,6	439,6	4,9%
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	444,0	435,4	283,8	2,0%
pozostałe	763,3	770,4	770,1	(0,9%)

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w 2018 r. wyniosły 3 444,4 mln zł. Były one wyższe o 125,4 mln zł tj. 3,8% w porównaniu do kosztów pro-forma w 2017 r., ze względu na wyższe koszty osobowe (w tym głównie z uwagi na koszty w wysokości około 50 mln zł związane z Programem Dobrowolnych Odejść - PDO) oraz pozostałe koszty administracyjne (w tym głównie związane z marketingiem). Koszty z działalności operacyjnej bez kosztów PDO były wyższe o 75,8 mln zł tj. 2,3% w porównaniu do kosztów pro-forma w 2017 r.

(mln zł)

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA VS PRO-FORMA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(2 036,6)	(1 981,5)	(1 950,3)	2,8%
Pozostałe koszty administracyjne	(1 036,4)	(988,3)	(965,7)	4,9%
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(371,4)	(349,3)	(347,3)	6,3%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 444,4)	(3 319,0)	(3 263,3)	3,8%

Wskaźnik koszty / dochody w 2018 r. wyniósł 44,4% wobec 45,3% pro-forma w 2017 r.

Na koniec grudnia 2018 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 16 714 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 17 339 osobami na koniec grudnia 2017 r.

Na koniec grudnia 2018 r. liczba pracowników Banku wyniosła 14 569 osób w porównaniu z 15 316 osobami na koniec grudnia 2017 r.

Oплаты na rzecz funduszy gwarancyjnych

Oплаты na rzecz funduszy gwarancyjnych za 2018 r. wyniosły 265,5 mln zł i były niższe o 3,5 mln zł tj. 1,3% niż w 2017 r., ze względu na niższą roczną opłatę na rzecz funduszu przymusowej restrukturyzacji.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Podatek od niektórych instytucji finansowych w 2018 r. wyniósł 562,0 mln zł i był wyższy o 39,7 mln zł, tj. 7,6% niż w 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

	2018	PRO-FORMA 2017	2017	ZMIANA
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(475,9)	(361,0)	(503,7)	31,8%
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	(0,4)	(0,1)	(0,1)	>100%
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(34,7)	(17,5)	(17,5)	98,3%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(511,0)	(378,6)	(521,3)	35,0%

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2018 r. wyniósł 511,0 mln zł i był wyższy o 132,4 mln zł tj. 35,0% w porównaniu do wyniku pro-forma w 2017 r.

W celu zapewnienia porównywalności osiągniętych wyników dane dotyczące rachunku zysków i strat za 2017 r. zostały zaprezentowane jako pro-forma, tj. uwzględniają między innymi zmianę prezentacyjną wyniku brutto ze sprzedaży wierzytelności kredytowych w wysokości 142,7 mln zł, które zostały ujęte w wyniku odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. W 2018 r. Bank dokonał sprzedaży wierzytelności kredytowych i zrealizowany wynik brutto na transakcji wyniósł 37,3 mln. zł.

Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	31.12.2018	31.12.2017	ZMIANA
Rezerwy razem	635,1	602,6	5,4%
z tego:			
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	240,7	236,9	1,6%
rezerwy na zobowiązania pracownicze	338,3	343,5	(1,5%)
pozostałe rezerwy	56,1	22,2	152,7%
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	32,7	37,7	(13,3%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 131,1	950,8	19,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2018 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Przychody z tytułu odsetek	1 583 797	1 544 067	1 515 910	1 478 564
Koszty z tytułu odsetek	(289 047)	(286 078)	(280 373)	(272 874)
Wynik z tytułu odsetek	1 294 750	1 257 989	1 235 537	1 205 690
Przychody z tytułu prowizji i opłat	746 940	714 682	707 067	675 428
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(108 670)	(95 695)	(89 794)	(87 374)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	638 270	618 987	617 273	588 054
Przychody z tytułu dywidend	161	245	19 623	157
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziennej przez wynik finansowy	12 249	26 507	16 539	19 125
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godzinowej	(2 435)	1 159	662	1 337
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziennej przez wynik finansowy	76 333	14 261	27 245	23 832
Zyski (straty) na sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych	x	x	x	x
Dochody z działalności operacyjnej	2 019 328	1 919 148	1 916 879	1 838 195
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(104 855)	(155 277)	(123 932)	(126 961)
Wynik z działalności finansowej	1 914 473	1 763 871	1 792 947	1 711 234
Ogólne koszty administracyjne	(921 453)	(922 069)	(980 579)	(1 076 314)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(490 883)	(490 526)	(554 827)	(500 346)
pozostałe koszty administracyjne ⁽¹⁾	(430 570)	(431 543)	(425 752)	(575 968)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(101 076)	(92 672)	(89 893)	(87 780)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	406	(297)	(13 768)	(299)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24 222	13 574	12 095	13 625
Koszty z działalności operacyjnej	(997 901)	(1 001 464)	(1 072 145)	(1 150 768)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	60 194	30 843	(6 863)	2 923
Zysk brutto	976 766	793 250	713 939	563 389
Podatek dochodowy	(227 567)	(186 941)	(173 962)	(171 064)
Zysk netto	749 199	606 309	539 977	392 325
Przypadający na akcjonariuszy Banku	749 227	605 793	539 815	392 325
Przypadający na udziały niedające kontroli	(28)	516	162	-

⁽¹⁾ Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2017	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017
Przychody z tytułu odsetek	1 459 134	1 414 047	1 392 566	1 374 967
Koszty z tytułu odsetek	(268 968)	(261 926)	(256 384)	(259 940)
Wynik z tytułu odsetek	1 190 166	1 152 121	1 136 182	1 115 027
Przychody z tytułu prowizji i opłat	703 574	658 913	659 104	641 974
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(86 381)	(78 829)	(76 818)	(68 492)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	617 193	580 084	582 286	573 482
Przychody z tytułu dywidend	131	223	19 269	149
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziennej przez wynik finansowy	22 873	11 246	858	8 015
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godzinowej	650	919	1 334	1 713
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziennej przez wynik finansowy	x	x	x	x
Zyski (straty) na sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych	159 337	21 882	5 118	824
Dochody z działalności operacyjnej	1 990 350	1 766 475	1 745 047	1 699 210
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(152 797)	(138 579)	(114 848)	(115 126)
Wynik z działalności finansowej	1 837 553	1 627 896	1 630 199	1 584 084
Ogólne koszty administracyjne	(922 856)	(884 976)	(865 632)	(1 036 360)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(504 800)	(493 184)	(482 349)	(469 969)
pozostałe koszty administracyjne ^(*)	(418 056)	(391 792)	(383 283)	(566 391)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(93 701)	(84 070)	(85 225)	(84 342)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14 053)	(7 968)	(8 467)	(5 535)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24 926	39 630	12 153	35 739
Koszty z działalności operacyjnej	(1 005 684)	(937 384)	(947 171)	(1 090 498)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	421 755	11 105	10 444	10 110
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	181	375	(59)	125
Zysk brutto	1 253 805	701 992	693 413	503 821
Podatek dochodowy	(199 674)	(165 406)	(158 214)	(154 029)
Zysk netto	1 054 131	536 586	535 199	349 792
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 054 131	536 220	535 069	349 709
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	366	130	83

(*) Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2018 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Zysk netto	749 199	606 309	539 977	392 325
Inne składniki całkowitych dochodów				
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał	1 339	(43 433)	(51 033)	109 292
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	66 174	(29 511)	(23 939)	133 146
zysk/strata z przeklasyfikowania po zaprzestaniu ujmowania z zakumulowanych innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	(64 835)	(13 922)	(27 094)	(23 854)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	x	x	x	x
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	94 773	(28 960)	(3 531)	(17 323)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(18 261)	13 754	10 367	(17 474)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez kapitał	(11 786)	1 463	(13 940)	(5 431)
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	463	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	2 163	(279)	2 649	1 032
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	68 691	(57 455)	(55 488)	70 096
Całkowite dochody razem	817 890	548 854	484 489	462 421
Przypadający na akcjonariuszy Banku	817 925	548 338	484 327	462 421
Przypadający na udziały niedające kontroli	(35)	516	162	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2017 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2017	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017
Zysk netto	1 054 131	536 586	535 199	349 792
Inne składniki całkowitych dochodów				
Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał	x	x	x	x
zysk/strata z wyceny w wartości godziwej	x	x	x	x
zysk/strata z przeklasyfikowania po zaprzestaniu ujmowania z zakumulowanych innych całkowitych dochodów do wyniku finansowego	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(39 359)	2 986	94 566	172 399
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(26 332)	25 287	(27 607)	(4 491)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	12 482	(5 373)	(12 721)	(31 903)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki wyceny instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez kapitał	x	x	x	x
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	8 557	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(1 625)	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(46 277)	22 900	54 238	136 005
Całkowite dochody razem	1 007 854	559 486	589 437	485 797
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 007 854	559 120	589 307	-
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	366	130	83

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2018 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2018	II KWARTAŁ 2018	I KWARTAŁ 2018
Wynik z tytułu odsetek	1 294 750	1 257 989	1 235 537	1 205 690
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	161	245	19 623	157
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 294 911	1 258 234	1 255 160	1 205 847
Wynik z tytułu prowizji i opłat	638 270	618 987	617 273	588 054
Wynik z działalności handlowej	86 457	41 789	44 274	44 294
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	23 927	13 712	12 267	13 625
Wynik pozaodsetkowy	748 654	674 488	673 814	645 973
Dochody z działalności operacyjnej	2 043 565	1 932 722	1 928 974	1 851 820
Koszty z działalności operacyjnej	(847 725)	(843 295)	(901 896)	(851 480)
Zysk operacyjny brutto	1 195 840	1 089 427	1 027 078	1 000 340
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(104 855)	(155 277)	(123 932)	(126 961)
Zysk operacyjny netto	1 090 985	934 150	903 146	873 379
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	406	(297)	(13 768)	(299)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(30 655)	(30 512)	(29 983)	(174 313)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(144 164)	(140 934)	(138 593)	(138 301)
Zysk z działalności inwestycyjnej	60 194	30 843	(6 863)	2 923
Zysk brutto	976 766	793 250	713 939	563 389
Podatek dochodowy	(227 567)	(186 941)	(173 962)	(171 064)
Zysk netto	749 199	606 309	539 977	392 325
Przypadający na akcjonariuszy Banku	749 227	605 793	539 815	392 325
Przypadający na udziały niedające kontroli	(28)	516	162	-

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2017	II KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2017
Wynik z tytułu odsetek	1 190 166	1 152 121	1 136 182	1 115 027
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	7 909	11 328	29 713	10 259
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 198 075	1 163 449	1 165 895	1 125 286
Wynik z tytułu prowizji i opłat	617 193	580 084	582 286	573 482
Wynik z działalności handlowej	39 085	31 934	7 283	10 486
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	168 043	41 106	11 609	35 125
Wynik pozaodsetkowy	824 321	653 124	601 178	619 093
Dochody z działalności operacyjnej	2 022 396	1 816 573	1 767 073	1 744 379
Koszty z działalności operacyjnej	(854 489)	(814 899)	(800 246)	(793 716)
Zysk operacyjny brutto	1 167 907	1 001 674	966 827	950 663
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(152 797)	(138 480)	(114 848)	(115 126)
Zysk operacyjny netto	1 015 110	863 194	851 979	835 537
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14 053)	(7 968)	(8 467)	(5 535)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(22 609)	(22 715)	(22 509)	(201 152)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(138 801)	(130 795)	(127 531)	(125 154)
Zysk z działalności inwestycyjnej	414 158	276	(59)	125
Zysk brutto	1 253 805	701 992	693 413	503 821
Podatek dochodowy	(199 674)	(165 406)	(158 214)	(154 029)
Zysk netto	1 054 131	536 586	535 199	349 792
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 054 131	536 220	535 069	349 709
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	366	130	83

Uwaga: Zysk netto za IV kwartał 2017 roku zawiera również zysk z przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów, związany z nabyciem pozostałych udziałów w spółkach Pioneer Pekao Investment Management S.A. oraz Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o., w wysokości 414 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2018 rok

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2018
Wynik z tytułu odsetek		4 993 966
Przychody z tytułu dywidend		20 186
	Przychody z tytułu dywidend	20 186
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem		5 014 152
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 462 584
Wynik z działalności handlowej		216 814
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	74 420
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	723
	Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania dłużnych papierów wartościowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	141 755
	(Zysk) strata z tytułu zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(84)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		63 516
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	63 516
	Zysk (strata) z tytułu zaprzestania ujmowania kredytów i pożyczek niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-
Wynik pozaodsetkowy		2 742 914
Dochody z działalności operacyjnej		7 757 066
Koszty z działalności operacyjnej		(3 444 381)
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(2 036 582)
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 863 833)
	minus - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	265 463
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	561 992
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(371 421)
Zysk operacyjny brutto		4 312 685
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(511 025)
Zysk operacyjny netto		3 801 660
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(13 958)
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(265 463)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(561 992)
Zysk z działalności inwestycyjnej		87 097
	(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	87 097
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-
Zysk brutto		3 047 344
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(759 534)
Zysk netto	Zysk netto	2 287 810
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 287 160
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	650

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 rok

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2017	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		4 593 496	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		59 209	
	Przychody z tytułu dywidend	19 772	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	39 437	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 652 705	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 353 045	
Wynik z działalności handlowej		88 788	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	42 992	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4 616	
	Zysk (strata) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	41 452	
	(Zysk) strata na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(272)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		255 883	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	112 448	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(2 546)	^{1/}
	Zysk (strata) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	145 981	
Wynik pozaodsetkowy		2 697 716	
Dochoły z działalności operacyjnej		7 350 421	
Koszty z działalności operacyjnej		(3 263 350)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 950 302)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 759 522)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	268 985	
	<i>minus</i> - Podatek od niektórych instytucji finansowych	522 281	
	Refundacja kosztów administracyjnych	2 546	^{1/}
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(347 338)	
Zysk operacyjny brutto		4 087 071	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(521 251)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(503 720)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(17 531)	
Zysk operacyjny netto		3 565 820	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(36 023)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(268 985)	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(522 281)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		414 500	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	622	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	(99)	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Korekta zw. z nabyciem udziałów PPIM i Xelion	413 977	
Zysk brutto		3 153 031	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(677 323)	
Zysk netto	Zysk netto	2 475 708	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 475 129	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	579	

1/ w wersji pełnej pozycja "Refundacja kosztów administracyjnych" ujęta w wierszu "Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto" w skróconej wersji prezentacyjnej stanowi element kosztów działalności operacyjnej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

8 Pozostałe informacje

Informacje wymagane na podstawie art. 111a ustawy Prawo bankowe

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Bank oraz wszystkie podmioty zależne Banku, na zasadzie skonsolidowanej w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 48 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, mają siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Na koniec grudnia 2018 roku liczba etatów w Grupie wyniosła 16 162 w porównaniu z 16 864 etatami na koniec 2017 roku.

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2018 roku wyniosły 7 757,1 mln zł i były wyższe o 406,7 mln zł tj. 5,5% w porównaniu do 2017 roku.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2018 roku wyniósł 3 047,3 mln zł i był niższy o 105,7 mln zł tj. 3,4% w porównaniu do zysku osiągniętego w 2017 roku. Podatek dochodowy w 2018 roku wyniósł 759,5 mln zł, wobec 677,3 mln zł w 2017 roku i był wyższy o 12,1%.

Na koniec grudnia 2018 roku zwrot z aktywów (ROA) Grupy wyniósł 1,3% wobec 1,4% na koniec grudnia 2017 roku.

W 2018 roku Bank nie zawarł żadnych umów, o których mowa w art. 141t ust. 1 ustawy Prawo Bankowe.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2018.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wynagrodzenia Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu Banku w 2018 roku.

(tys. zł)

IMIĘ I NAZWISKO	OKRES OD -DO	WYNAGRODZENIE ZASADNICZE	WYNAGRODZENIE ZMIENNE ^(*)	INNE KORZYŚCI ^(**)	RAZEM
Michał Krupiński	01.01.2018 – 31.12.2018	1 712	-	384	2 096
Roksana Ciurysek-Gedir	01.01.2018 – 30.11.2018	990	-	861	1 851
Andrzej Kopyrski	01.01.2018 – 31.11.2018	1 247	881	2 153	4 281
Tomasz Kubiak	01.01.2018 – 31.12.2018	849	-	140	989
Michał Lehmann	01.01.2018 – 31.12.2018	851	-	163	1 014
Marek Lusztyn	01.01.2018 – 31.12.2018	904	-	453	1 357
Tomasz Styczyński	01.01.2018 – 31.12.2018	904	-	158	1 062
Marek Tomczuk	01.01.2018 – 31.12.2018	1 105	-	211	1 316
Magdalena Zmitrowicz	01.12.2018 – 31.12.2018	69	-	8	77

^(*) W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi wypłacone w 2018 roku premia w gotówce za 2016 rok oraz akcje fantomowe za lata 2013, 2014, 2015 wynikające z Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej.

^(**) Inne korzyści obejmują m. in.: odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy, polisy ubezpieczeniowe, opiekę medyczną, ekwiwalent urlopowy.

Wynagrodzenie byłych Członków Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych byłym Członkom Zarządu Banku w 2018 roku.

(tys. zł)

IMIĘ I NAZWISKO	WYNAGRODZENIE ZASADNICZE ^(*)	WYNAGRODZENIE ZMIENNE ^(**)	RAZEM
Diego Biondo	-	719	719
Luigi Lovaglio	-	4 831	4 831
Adam Niewiński	212	335	547
Grzegorz Piwowar	808	1 134	1 942
Stefano Santini	-	260	260
Marian Ważyński	149	428	577

^(*) Wynagrodzenie obejmuje wypłaty wynikające z zakazu konkurencji.

^(**) W skład wynagrodzenia zmiennego wchodzi wypłacone w 2018 roku premia w gotówce za 2016 rok oraz akcje fantomowe za lata 2013, 2014, 2015 wynikające z Systemu Zmiennego Składników Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej.

Pozostałe informacje dotyczące wynagrodzenia Członków Zarządu i byłych Członków Zarządu

Należna byłym Członkom Zarządu Banku, tj. Członkom Zarządu nie pełniącym funkcji na dzień 31 grudnia 2018 roku, część wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych wynosi 52 517 akcji.

Wartość tej części wynagrodzenia zmiennego zależeć będzie od ceny akcji Banku w dniu rozliczenia.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku świadczenia za rok 2017 i za rok 2018 dla Członków Zarządu Banku oraz uprawnionych byłych Członków Zarządu Banku, wynikające z Systemu Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej nie zostały przyznane. Zgodnie z obowiązującym w Banku systemem wynagrodzeń, powyższemu osobom może przysługiwać premia za rok 2017 i za rok 2018, której wypłata będzie miała miejsce w następnych okresach. W związku z tym na wypłatę premii za lata 2017 i 2018 została utworzona rezerwa, która na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 6 406 tys. zł. Decyzję odnośnie do wypłaty premii podejmie Rada Nadzorcza Banku.

Członkowie Zarządu Banku w 2018 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych Banku Pekao S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) Członkom Rady Nadzorczej w 2018 roku:

(tys. zł)

IMIĘ I NAZWISKO	OKRES OD - DO	RAZEM
Paweł Surówka	01.01.2018 – 31.12.2018	90
Sabina Bigos-Jaworowska	01.01.2018 – 31.12.2018	170
Joanna Błaszczuk	01.01.2018 – 31.12.2018	196
Justyna Głębiowska-Michalak	01.01.2018 – 31.12.2018	183
Grzegorz Janas	01.01.2018 – 31.12.2018	88
Stanisław Kaczoruk	01.01.2018 – 31.12.2018	171
Michał Kaszyński	01.01.2018 – 31.12.2018	170
Marian Majcher	01.01.2018 – 31.12.2018	145
Paweł Stopczyński	01.01.2018 – 31.12.2018	65

Członkowie Rady Nadzorczej Banku w 2018 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych Banku Pekao S.A.

Programy Motywacyjne

W 2018 roku zakończono realizację Długoterminowego Programu Motywacyjnego Grupy UniCredit 2008 – w zakresie opcji na akcje.

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za III kwartał 2018 roku, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

Umowy dotyczące świadczeń wypłacanych po ustaniu zatrudnienia

Następujący Członkowie Zarządu Banku: Pan Michał Krupiński - Prezes Zarządu, Pan Tomasz Styczyński - Wiceprezes Zarządu, Pan Michał Lehmann - Wiceprezes Zarządu, Pan Marek Lusztyn - Wiceprezes Zarządu, Pan Tomasz Kubiak - Wiceprezes Zarządu, Pan Marek Tomczuk - Wiceprezes Zarządu, Pani Magdalena Zmitrowicz - Wiceprezes Zarządu, mają zawarte z Bankiem umowy o zakazie działalności konkurencyjnej ustalające prawa i obowiązki stron umowy w zakresie dotyczącym działalności konkurencyjnej w czasie trwania i po ustaniu stosunku pracy.

Zobowiązania wynikające z emerytur dla byłych osób nadzorujących i zarządzających

W 2018 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Firmą audytorską przeprowadzającą badania i przeglądy sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za lata 2018 - 2020, jest firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2018 roku.

Firmą audytorską przeprowadzającą badanie i przegląd sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok 2017 była firma audytorska Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na podstawie umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku.

Wynagrodzenie audytora z tytułu świadczonych usług na rzecz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawia poniższa tabela:

	2018	2017
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	2 538	4 300
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu sprawozdania finansowego	1 438	2 298

(tys. zł)

Powyższe kwoty nie obejmują podatku od towarów i usług (VAT).

Przeciętne stopy procentowe w Banku Pekao S.A. w 2018 roku

Średnie nominalne oprocentowanie podstawowych rodzajów depozytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

Depozyty złote osób fizycznych	0,7% p.a.
Depozyty złote podmiotów gospodarczych	0,8% p.a.

Średnie nominalne oprocentowanie kredytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

Kredyty osób fizycznych, ogółem	4,4% p.a.
Mieszkaniowe	3,4% p.a.
Konsumpcyjne	7,8% p.a.
Pozostałe	5,9% p.a.
Kredyty podmiotów gospodarczych	3,3% p.a.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń rzeczowych

Bank Pekao S.A. wypracował ścisłą politykę zarządzania prawnymi zabezpieczeniami wierzytelności Banku. Polityka ta została odzwierciedlona w postaci reguł i przepisów wewnętrznych Banku. Sposób zabezpieczenia i jego wartość podlegają wnikliwej analizie i doborowi pod kątem ryzyka zabezpieczanej transakcji.

Bank przestrzega zasady, zgodnie z którą wartość zabezpieczenia powinna pozostawać w odpowiedniej relacji do wysokości zabezpieczanej wierzytelności tj. kwoty środków pieniężnych udostępnionych przez Bank klientowi (kapitał lub kwota udzielonego przez Bank zobowiązania pozabilansowego) wraz z należnościami ubocznymi, takimi jak odsetki i prowizje.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z działalnością kredytową Bank przyjmuje prawne zabezpieczenie przewidziane w prawie cywilnym, prawie wekslowym lub wynikające ze zwyczajów przyjętych w obrocie krajowym lub zagranicznym, np. gwarancję bankową, poręczenie według prawa cywilnego, weksel własny in blanco, poręczenie wekslowe, przelew wierzytelności, hipotekę, zastaw rejestrowy, zastaw zwykły, przewłaszczenie na zabezpieczenie, przeniesienie określonej kwoty na własność Banku, blokadę środków na rachunku bankowym.

Dla klientów korporacyjnych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1 916,8 mln zł. Dla klientów detalicznych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 760,4 mln zł.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w 2018 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W 2018 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 54 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Informacja o znaczących umowach

W 2018 roku Bank nie zawarł znaczących umów, w szczególności nie zawarł istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacja o pochodnych instrumentach finansowych i rachunkowości zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń omówione są w Notach Objaśniających nr 28 i 31 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objaśniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec grudnia 2018 roku wyniosła 584,0 mln zł. Czynnych jest 10 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 16 sierpnia 2021 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2019, 2020 i 2021 roku stanowią odpowiednio 60,4%, 31,2%, i 8,4% zobowiązań ogółem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec grudnia 2018 roku wyniosła 1 140,4 mln zł. Czynnych jest 5 emisji Certyfikatów Depozytowych. Zobowiązania z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 1 roku i powyżej 1 roku stanowią odpowiednio 8,8%, 60,5% i 30,7% zobowiązań ogółem.

Obligacje podporządkowane

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 19 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

W dniu 15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 26 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje będą wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec grudnia 2018 roku wyniosła 1 512,3 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 14,7%, od 1 roku do 3 lat 42,7%, od 3 lat do 5 lat 13,1% oraz od 5 lat do 10 lat 29,5% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 1 roku na dzień 31 grudnia 2018 wyniosła 299,7 mln zł.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 1 678,0 mln zł. Obligacje z terminem wymagalności do 1 miesiąca stanowią 18,0%, do 3 miesięcy 34,6%, do 6 miesięcy 28,1%, do 1 roku 8,2% i do 3 lat 11,1% wartości nominalnej ogółem.

Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 48 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Wydarzenia po dacie bilansu

Szczegółowe informacje dotyczące wydarzeń po dacie bilansu zostały przedstawione Nocie Objasniającej nr 56 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

9 Perspektywy rozwoju działalności

9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

W 2019 roku spodziewane jest wyhamowanie tempa wzrostu PKB w Polsce do 3,5% względem jego wysokiej dynamiki z lat 2017 i 2018. Z jednej strony wpływ będą miały na to czynniki zewnętrzne, w szczególności pogorszenie koniunktury globalnej, w tym m.in. spowolnienie tempa wzrostu na głównych rynkach eksportowych. W kontekście skali pogorszenia nie można wykluczyć nowej fali napięć związanych z czynnikami geopolitycznymi (np. Brexit, konflikty handlowe). Z drugiej strony niekorzystnie będą oddziaływać niektóre czynniki wewnętrzne. Przy wolniejszym niż w poprzednich latach wzroście płac i zatrudnienia, a jednocześnie przyspieszającej inflacji, realna dynamika dochodów gospodarstw domowych będzie niższa, prowadząc do stonowania (rekordowych w 2018 roku) nastrojów konsumentów i niższej konsumpcji prywatnej. Osłabienie warunków otoczenia odczują także firmy, które jednocześnie muszą zmagać się z wyzwaniami po stronie kosztowej (braki kadrowe i wzrost kosztów, szczególnie w niektórych branżach gospodarki). Dojrzała faza cyklu koniunkturalnego, sygnały nadchodzącego spowolnienia PKB oraz utrzymująca się niepewność regulacyjna będą ograniczać tempo przyrostu inwestycji sektora prywatnego.

Odczuwane przez konsumentów i przedsiębiorstwa pogorszenie otoczenia makroekonomicznego, jak też potencjalna zmienność rynków finansowych w powiązaniu z bieżącymi napięciami globalnymi, będą miały wpływ na warunki działania sektora bankowego, w tym na dynamikę wolumenów biznesowych oraz wyniki finansowe banków.

W 2019 roku nadal duży wpływ na działalność i wyniki banków będzie miało otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym w szczególności:

- obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych – podatek ten został wprowadzony od lutego 2016 roku. W przypadku banków podstawą wymiaru podatku jest wielkość aktywów (pomniejszonych o wybrane pozycje). Według dostępnych informacji w 2019 roku podatek ten będzie obowiązywał na takich samych zasadach jak w poprzednich latach,
- wysokie i rosnące wymagania w zakresie kapitałów własnych, co jest pochodną rozwijania działalności, konieczności dalszego dostosowywania się do standardów MSSF9, jak też możliwości wykorzystania kapitałów do stopniowego dochodzenia do spełniania wymogów MREL,
- przełożenie rozwiązań w zakresie najnowszych standardów rachunkowości (MSSF9) na zmienność kosztów ryzyka – w szczególności w kontekście oczekiwanego spowolnienia gospodarczego (większa wrażliwość kosztów na wahania koniunktury),
- utrzymujący się wysoki poziom obciążeń na rzecz BFG. Ponadto, poza z góry ustalonymi składkami może, podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, pojawić się może potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków,
- koszty dalszych dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO, PSD II, MREL),
- wprowadzenie w Polsce maksymalnej wysokości wynagrodzenia stałego za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi na poziomie 3,5% wartości aktywów netto funduszu od 2019 roku (docelowo, od 2022 roku, opłaty pobierane przez TFI mają wynosić maksymalnie 2,0% wartości aktywów).

Utrzymanie restrykcyjnego otoczenia podatkowo-regulacyjnego może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej.

Dynamika depozytów gospodarstw domowych w 2019 roku powinna pozostać względnie wysoka, choć może być niższa niż w 2018 roku. Wpływ będzie miało na to między innymi nieco słabsze tempo wzrostu funduszu płac w gospodarce. W zakresie depozytów firm można oczekiwać dalszej, umiarkowanej poprawy dynamiki ze stosunkowo niskich poziomów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W zakresie kredytów dla gospodarstw domowych w 2019 roku należy oczekiwać osłabienia dynamiki. Nieco niższa aktywność na rynku mieszkaniowym może mieć wpływ na dynamikę nowych kredytów hipotecznych, przy dalszym kurczeniu się portfela kredytów walutowych (nie są już praktycznie w Polsce udzielane) oraz rosnącej skali spłat z tytułu istniejących portfeli. Ponadto bardziej stonowane nastroje konsumenckie mogą znaleźć odzwierciedlenie w słabszym tempie wzrostu w zakresie kredytów konsumpcyjnych (szczególnie biorąc pod uwagę wysoką aktywność i tym samym bazę z 2018 roku). W warunkach wyhamowania tempa wzrostu PKB, rosnącego ryzyka w niektórych sektorach gospodarki i utrzymania niepewności regulacyjnej, w odniesieniu do kredytów dla firm można spodziewać się stabilizacji dynamiki.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków jest polityka monetarna. Inflacja CPI utrzymująca się poniżej celu inflacyjnego RPP coraz bardziej odsuwa w czasie ewentualne rozpoczęcie cyklu podwyżek stóp procentowych w Polsce. Niemniej jednak, obecne perspektywy inflacji są obciążone wysoką niepewnością – z jednej strony ze względu na rozdzźwięk pomiędzy wskaźnikiem CPI a tempem wzrostu gospodarczego i płac w Polsce w ostatnich dwóch latach, a z drugiej ze względu na ryzyka po stronie cen energii i surowców w nadchodzących okresach oraz oczekiwane spowolnienie gospodarcze. Ewentualna, wyraźnie wyższa od oczekiwanej dynamika cen mogłaby przyspieszyć decyzję o podniesieniu stóp procentowych (obecnie jest ona spodziewana dopiero w 2020 roku), co miałoby pozytywne przełożenie na wyniki finansowe banków w średnim terminie.

Ze względu na fakt, iż 2019 będzie rokiem wyborczym, ponownie wzrosnąć może aktywność w zakresie rozwiązań regulacyjnych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. W Sejmie znajdują się cztery projekty ustaw odnoszące się do tej kwestii, w tym dwa projekty prezydenckie, będące przedmiotem obrad wyznaczonej do tego podkomisji. Projekt prezydencki, posiadający względnie największe prawdopodobieństwo implementacji, przewiduje m.in. poszerzenie możliwości i złagodzenie warunków uzyskania wsparcia przez kredytobiorców mających kłopoty ze spłatą, a także powstanie ze składek banków Funduszu Konwersji (jego roczny koszt dla sektora może wynieść do 2,5 mld zł). Wejście w życie tego lub jednego z innych rozważanych rozwiązań może mieć silne – negatywne – przełożenie na wyniki finansowe banków o znaczących portfelach kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział detalicznych kredytów walutowych w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku) Bank Pekao S.A. ocenia, że ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe

Model Biznesowy

Bank Pekao S.A. jest bankiem uniwersalnym oferującym wszystkie dostępne w Polsce usługi finansowe dla klientów indywidualnych i instytucjonalnych. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście zapewniają kompleksową obsługę finansową klientom a zintegrowany model obsługi klienta stanowi gwarancję najwyższej jakości usług oraz ich optymalnego dopasowania do zmieniających się potrzeb. Od 2017 roku, Bank Pekao S.A. jest częścią grupy kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące obszary:

- **Bankowość Detaliczna** – obsługująca klientów indywidualnych oraz mikro-przedsiębiorstwa za pomocą wiodącej sieci oddziałów i placówek partnerskich wsparta wykorzystaniem wiodących na rynku kanałów zdalnych Banku,
- **Bankowość Prywatna** – obsługująca klientów zamożnych i prowadząca doradztwo inwestycyjne w ramach centrów bankowości prywatnej oraz kanałów zdalnych. W IV kwartale 2018 roku, w związku ze zmianami organizacyjnymi w Banku, obszar ten został włączony w struktury segmentu Bankowości Detalicznej,
- **Bankowość Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)** - skoncentrowany na obsłudze jednego z najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki. Klienci obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w uniwersalnych oddziałach detalicznych, a także w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego. Klientom oferowane są profesjonalne produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach produktowych sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu MŚP,
- **Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna** – segmentacja klientów obejmuje średnie i duże firmy (segmentacja ze względu na przychody firm), podmioty sektora publicznego, instytucje finansowe oraz branżę finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych, co pozwala na optymalizację poziomu usług i kosztów obsługi.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz doskonale rozwiniętą sieć oddziałów i bankomatów, z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, a także z profesjonalnym centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformą bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikro firm.

Dzięki rozbudowanej skali prowadzonej działalności, silnej pozycji kapitałowej i płynnościowej, charakteryzującej się wysokim poziomem współczynnika wypłacalności i nadwyżką depozytów w stosunku do udzielonych kredytów, Bank posiada wymierne przewagi, które pozwalają na skuteczne konkurowanie na rynku i umacnianie pozycji rynkowej w strategicznych obszarach działalności Banku.

Bank koncentruje się na wzroście organicznym i realizacji założonej strategii ale także monitoruje trendy konsolidacyjne na rynku polskim oraz europejskim, które mogą mieć wpływ na jego pozycję konkurencyjną i monitoruje możliwości wsparcia realizacji strategii Banku poprzez wzrost nieorganiczny. Bank realizuje synergie wynikające ze współpracy w ramach grupy kapitałowej PZU S.A. Wytoczony kierunek wzrostu innowacyjności Banku w ramach strategii może być też obszarem do zawiązywania partnerstw z liderami technologii, innymi instytucjami finansowymi oraz firmami konsumenckimi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

9.3 Strategiczne kierunki rozwoju i priorytety biznesowe

Zgodnie z przyjętą strategią na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra”, Bank zamierza kontynuować działania prowadzące do osiągnięcia pozycji lidera rentowności w oparciu o budowanie trwałych relacji biznesowych i poprawę efektywności działania.

Priorytetami strategicznymi Banku w 2019 roku pozostanie: inteligentny wzrost, budowa długookresowych relacji z klientami w oparciu o zintegrowany model obsługi, transformacja operacyjna, która umocni pozycję najbardziej rozpoznawalnego banku w Polsce dzięki profesjonalizmowi działania oraz tworzeniu wartości dla klienta.

Przedstawiona w strategii wizja rozwoju Banku przekłada się na następujące priorytety biznesowe:

- **Lider inteligentnego wzrostu** – Bank konsekwentnie zwiększa dynamikę dotychczasowego wzrostu organicznego, a także stale poprawia jego dochodowości, koncentrując się na najbardziej rentownych i perspektywicznych segmentach biznesowych, dzięki znaczącemu wzmocnieniu dotychczasowych działań akwizycyjnych oraz systematycznemu rozwojowi oferty produktowej. Dodatkowym wsparciem tych działań jest realizacja synergii dochodowych i kosztowych wynikających ze współpracy w ramach grupy kapitałowej PZU,
- **Ekspert efektywności i jakości** – Bank podejmuje liczne działania ukierunkowane na stałą poprawę procesów, dyscypliny kosztowej oraz jakości obsługi. Są one realizowane zarówno w tradycyjnych kanałach sprzedaży (m.in. optymalizacja procesów operacyjnych, zorientowanie sprzedaży na spójne cele finansowe, wdrożenie nowego modelu i formatu oddziałów), jak i w stale rozwijanych kanałach zdalnych. Poprawa efektywności kosztowej realizowana będzie ponadto poprzez centralizację procesów wewnętrznych oraz ich postępującą automatyzację i robotyzację,
- **Ekspert zintegrowanego zarządzania ryzykiem** – Bank korzystając z silnej pozycji kontynuuje rozwój tego obszaru, kluczowego z punktu widzenia transformacji biznesowej i bezpiecznego wzrostu. Działania te są skoncentrowane przede wszystkim na obszarze modelowania i zarządzania ryzykiem, aktywnej współpracy ryzyka z biznesem ukierunkowanej na optymalizację procesów kredytowych, jak również wdrożeniu zaawansowanej metody ratingów wewnętrznych umożliwiającej optymalizację kapitałochłonności aktywów i ich wykorzystanie w dalszym wzroście akcji kredytowej i rozwoju Banku,
- **Pracodawca dla najlepszych** – dla Banku niezmiernie istotny jest ciągły rozwój kluczowych kompetencji oraz efektywna współpraca w ramach organizacji. Kontynuując rekrutację talentów oraz stały rozwój ekspertów w kluczowych obszarach takich jak analityka danych, technologia, sprzedaż, obsługa klienta, Bank wzmocnia wizerunek jako instytucji nowoczesnej oraz pracodawcy dla najlepszych, który oferuje atrakcyjny poziom wynagrodzeń powiązanych z osiąganymi wynikami oraz unikalne możliwości rozwoju.

Odzwierciedleniem aspiracji nakreślonych w strategii są jej ambitne cele finansowe:

- jeden z najwyższych wskaźników rentowności w polskim sektorze bankowym: RoE na poziomie co najmniej 14% w 2020 roku (przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 125 p.b. oraz co najmniej 12,5% w scenariuszu płaskich stóp w okresie realizacji strategii),
- wskaźnik kosztów do dochodów na poziomie liderów efektywności, tj. poniżej 40%,
- wzrost zysku rocznego do poziomu powyżej 3 mld zł w roku 2020 (uzależnionego od realizacji pozytywnego scenariusza stóp procentowych).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Realizacja strategii w 2018 roku

W ramach realizacji strategii opracowano i wdrożono szereg inicjatyw strategicznych służących realizacji celów przy pełnym wykorzystaniu potencjału zidentyfikowanych dźwigni rozwojowych. Dzięki działaniom, które wsparły bieżącą działalność operacyjną Banku, nastąpił dynamiczny rozwój biznesu, a także poprawa wyników finansowych i wskaźników efektywnościowych na przestrzeni 2018 roku.

Bank Pekao konsekwentnie realizuje założenia strategiczne w zakresie wszystkich ustalonych priorytetów biznesowych.

Lider inteligentnego wzrostu

Bankowość Detaliczna

Z uwagi na skalę i potencjał wzrostu, Bankowość Detaliczna stanowi priorytetowy obszar rozwoju Banku. Prowadzone w 2018 roku działania strategiczne miały na celu przede wszystkim: istotne i trwale zwiększenie liczby pozyskiwanych klientów, wzrost w obszarze kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów hipotecznych, zacieśnienie relacji z klientami poprzez aktywny cross-sell dzięki rozbudowanej ofercie produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, a także rozwój segmentu klienta biznesowego (firmy mikro).

W 2018 roku Bank konsekwentnie promował działania wzmacniające akwizycję, pozyskując klientów w oparciu o nową i uproszczoną ofertę rachunków bieżących (Konto Przekorzystne) i kart płatniczych (w tym szczególnie promowaną Kartę Wielowalutową), efektywne działania marketingowe oraz usprawnione procesy sprzedażowe we wszystkich kanałach dystrybucji. Działania te znalazły odzwierciedlenie w postaci rekordowych wyników sprzedaży nowych rachunków, która w całym roku osiągnęła założony w strategii poziom (ponad 400 tys. sztuk brutto, tj. około 70% wyższy niż średnia pozyskiwanych rachunków w latach 2015-2017 i 48% wyższy niż w 2017 roku).

Działania Banku nakierowane są również na budowaniu trwałych relacji z klientami, dzięki czemu wzrósł udział klientów z regularnymi wpływami, a także akwizycji młodych klientów, którzy są pozyskiwani w ramach akcji o charakterze edukacyjnym prowadzonych w szkołach i na uczelniach. W 2018 roku nowo otwarte rachunki klientów w wieku 18-26 lat stanowiły 40%. W 2018 roku Bank odnotował dwucyfrową dynamikę wzrostu liczby klientów do 26 roku życia (18,7% r/r). Największy wzrost liczby klientów nastąpił w grupie młodzieży w wieku 13-17 lat (33,0% r/r). Bank obsługuje blisko 200 tys. studentów co przełożyło się na 14% udziału w rynku. W ramach akwizycji młodych klientów Bank przeprowadził blisko 2,2 tys. akcji o charakterze edukacyjnym w szkołach i na uczelniach, promujących sposoby zarządzania finansami osobistymi z wykorzystaniem cyfrowych usług bankowych.

W 2018 roku dzięki szerokiej ofercie, usprawnieniu procesów sprzedażowych i możliwości negocjowania oprocentowania kredytów, Bank skutecznie realizował strategię dynamicznego, rentownego oraz bezpiecznego wzrostu w segmencie kredytów hipotecznych jak i kredytów konsumpcyjnych udzielanych zarówno w kanale tradycyjnym, jak również w kanałach zdalnych, w których łączna liczba sprzedanych pożyczek gotówkowych wyniosła 30%. Dzięki tym działaniom nastąpił zdecydowany wzrost wolumenów pożyczek gotówkowych (+15% r/r, blisko-2-krotnie szybszy niż rynku) i kredytów hipotecznych (+12%, +40 pb. wobec rynku), jak również ściśle powiązany z nim dynamiczny wzrost dochodów (odpowiednio o 19% i o 21% r/r).

Bank Pekao S.A. również konsekwentnie poszerzał rozwój oferty produktów inwestycyjnych, oszczędnościowych oraz zacieśniał współpracę w ramach Grupy PZU oraz prowadził liczne kampanie marketingowe. Działania te przyczyniły się do dynamicznego wzrostu sprzedaży netto produktów inwestycyjnych 5% r/r, wzrost wolumenu +9% r/r, ponadprzeciętnego wzrostu depozytów (+12,4% r/r wobec rynku +9,4% r/r) oraz wyraźnym wzrostem cross-sellu ubezpieczeń (np. CPI dla kredytów hipotecznych z 9% do ponad 66% na koniec roku).

Segment Klienta Biznesowego jest jednym z ważniejszych i perspektywicznych segmentów dla Banku. W ramach ekspansji w tym obszarze Bank realizował na przestrzeni 2018 roku szereg działań zwiększających atrakcyjność oferty (w tym Konto Przekorzystne Biznes czy też aktywna promocja terminali płatniczych) oraz podnoszących efektywność sprzedaży i akwizycji poprzez optymalizację procesów obsługi, w tym m.in. znaczące skrócenie procesu otwierania konta, uproszczenie dokumentacji. W efekcie tych działań istotnie wzrosły wolumeny depozytowe i dochody w tym obszarze (odpowiednio 15% i 9% r/r), a także wyraźnie poprawił się wynik sprzedaży. W 2018 roku liczba nowych klientów wzrosła o 15% r/r.

Konsekwentna realizacja strategii w obszarze Bankowości Detalicznej przynosi wymierne korzyści, których najlepszym odzwierciedleniem jest najszybszy od ponad 10 lat wzrost dochodów segmentu (+11% r/r).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bankowość MŚP

Realizacja strategii w pionie Bankowości MŚP koncentrowała się na trzech głównych obszarach: działaniach wspierających akwizycję oraz cross-sell, rozwoju oferty produktowej, a także ekspansji na rynku kredytów dla małych i średnich firm.

Od przełomu 2017 i 2018 roku Bank prowadził szeroko zakrojone działania mające na celu intensyfikację sprzedaży oraz zacieśnienie relacji z dotychczasowymi klientami, do których zaliczyć można w szczególności: wdrożenie nowego modelu obsługi opartego o mobilnych doradców, kanały zdalne oraz specjalistów produktowych, rozwój kompetencji pracowniczych poprzez pozyskanie wysokiej klasy specjalistów oraz nowy zunifikowany model zarządzania, a także szereg inicjatyw skutecznających akwizycję, w tym m.in. program poleceń nowych klientów MŚP. Czego efektem było m.in. zdecydowane zwiększenie liczby nowo pozyskiwanych klientów, zwłaszcza tych z przychodami powyżej 5 mln zł (93% r/r) a także dwucyfrowy wzrost dochodów (19% r/r) ze strategicznych produktów cross-sellowych, takich jak leasing, faktoring, treasury czy cash management.

W 2018 roku Bank konsekwentnie rozwijał również ofertę produktową dla klientów MŚP, którym oferował spersonalizowane rozwiązania, bazujące na najlepszych praktykach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej, a dostosowanych do specyficznych potrzeb segmentu MŚP. W ramach tych działań dotychczasowa oferta rachunków została zastąpiona atrakcyjnymi pakietami MŚP, a lista produktów oferowanych małym i średnim podmiotom została rozszerzona o nowe formy finansowania (kredyt odnawialny), wielocelowa linia kredytowa, pożyczka hipoteczna), produkty skarbu i finansowania handlu, a także usługi wspierające handel zagraniczny (akredytywy, gwarancje). Bank wyznacza również nowe trendy w zakresie produktów powiązanych z finansowaniem unijnym. Usprawnienia te znalazły odzwierciedlenie m.in. w istotnym wzroście dochodów segmentu Bankowości MŚP (14,5% r/r) oraz średnich dochodów na klienta MŚP (18,9% r/r).

W 2018 roku Bank był także jednym z liderów wzrostu na rynku kredytów dla MŚP, wzrost wolumenu o 8,2% r/r oraz dochody z tego tytułu o 9,7% r/r.

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Bank Pekao S.A. jako wiodący bank korporacyjny w Polsce, podejmował w 2018 roku szereg inicjatyw ukierunkowanych na zacieśnienie relacji z klientami oraz poszerzenie oferty dla klientów oraz wzrost ich rentowności poprzez zwiększenie udziału dochodów niekredytowych. Dedykowane działania wsparte były przez grono specjalistów produktowych oraz sektorowych, a skoncentrowane były na wzroście sprzedaży strategicznych produktów cross-sellowych takich jak leasing i faktoring czy produkty bankowości transakcyjnej. Działania te przyczyniły się do wzrostu udziału dochodów nie-kredytowych w łącznych dochodach segmentu w porównaniu z 2017 rokiem.

Bank koncentruje się również na rozwoju obszarów takich jak bankowość inwestycyjna czy międzynarodowa, dedykując ofertę średniej wielkości korporacjom. Rozwój bankowości zagranicznej został wsparty poprzez unikalną ofertę finansowania handlu zagranicznego, zacieśnienie współpracy z instytucjami wspierającymi eksporterów, a także poprzez otwarcie pierwszego od lat przedstawicielstwa zagraniczne w Londynie.

Bank realizuje przy tym odmienne strategie w zależności od specyfiki segmentu klientów. Priorytetowym obszarem rozwoju jest obecnie segment średnich korporacji, w którym dzięki zintensyfikowanym działaniom sprzedażowym, uatrakcyjnionej ofercie oraz licznym usprawnieniom procesowym osiągnięto w 2018 roku dynamiczny wzrost kredytów jak również istotnie poprawiono efektywność akwizycji (niemal dwukrotny wzrost dochodów na jednego nowego klienta w porównaniu z okresem 2015-17).

Ekspert efektywności i jakości

W 2018 roku, w celu zwiększenia efektywności biznesowej i kosztowej Banku oraz podniesienia jakości usług, uruchomiono szereg projektów strategicznych. W segmencie bankowości detalicznej, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, rozpoczęto proces cyfrowej transformacji, obejmujący ponad 70 zaawansowanych technologicznie inicjatyw ukierunkowanych na rozwój sprzedaży i poprawę jakości obsługi w kanałach zdalnych, a także wzbogacenie oferty o najnowocześniejsze usługi cyfrowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Innowacyjność stanowi jeden z priorytetów strategicznych, dlatego Bank powołał Laboratorium Innowacji, którego zadaniem jest tworzenie innowacyjnych konceptów w interdyscyplinarnych zespołach samych pracowników banku oraz we współpracy ze startupami i fintechami. Działania Banku w obszarze cyfrowej transformacji zostały dostrzeżone na arenie międzynarodowej i docenione przez Stowarzyszenie EFMA (The European Financial Management & Marketing Association) poprzez przyznanie aplikacji PeoPay tytułu najlepszej innowacji na świecie w kategorii Phygital Distribution & Experience. Flagowy produkt Banku zyskał szerokie uznanie międzynarodowych ekspertów m.in. za swoją wielofunkcyjność – wielowalutowość, wykorzystanie danych biometrycznych do logowania i akceptacji transakcji oraz możliwość dokonywania transakcji telefonem bez konieczności posiadania fizycznej karty.

Bank konsekwentnie udoskonala cyfrowe rozwiązania dedykowane klientom korporacyjnym. W 2018 roku uruchomiona została Otwarta Platforma Finansowania – unikalne rozwiązanie finansowania dostawców, z którego mogą korzystać zarówno firmy będące klientami banku, jak i przedsiębiorstwa nieposiadające rachunku w Banku Pekao. Bank pracuje również nad dalszym rozwojem platformy bankowości internetowej PekaoBiznes24.

W 2018 roku nastąpiła poprawa jakości obsługi klientów. Według badań przeprowadzonych przez Newsweek, w ciągu ostatniego roku Bank osiągnął pozycję lidera w kategorii "Bankowość hipoteczna", a także został wiceliderem rankingu Forbesa na najbardziej przyjazny bank dla firm, awansując z 11 miejsca w poprzedniej edycji.

Wraz z rozwojem kanałów zdalnych realizowany jest projekt zwiększenia efektywności tradycyjnej sieci sprzedaży detalicznej. W obszarze bankowości korporacyjnej jedną z kluczowych inicjatyw jest projekt ukierunkowany na umiejętne zarządzanie wartością relacji, oparty na lepszym zrozumieniu potencjału i potrzeb klientów, podniesieniu efektywności sieci sprzedaży poprzez digitalizację i automatyzację oraz optymalizacji kluczowych procesów i czynności pracowników sieci. Wśród inicjatyw strategicznych wymienić należy również projekt podniesienia efektywności funkcji centralnych obejmujący z jednej strony optymalizację kosztów administracyjnych, z drugiej zaś optymalizację procesów i redukcję biurokracji w Centrali Banku.

W ramach realizowanej strategii efektywności, przeprowadzono optymalizację zatrudnienia i działania stymulujące zmianę pokoleniową wśród pracowników obejmujące m.in. Program Dobrowolnych Odejść, skierowany do pracowników Banku nabywających w 2018 roku uprawnienia emerytalne, który objął 915 osób. Inicjatywom tym towarzyszyły działania ukierunkowane na uproszczeniu struktury zarządzania m.in. poprzez zmniejszenie liczby stanowisk dyrektorskich o 12% r/r.

Podjęte działania operacyjne umożliwiły ekspansję biznesową przy dalszej poprawie efektywności kosztowej.

Ekspert zintegrowanego zarządzania ryzykiem

W 2018 roku Bank dokonał przemodelowania struktury organizacyjnej obszaru ryzyka z myślą o partnerskiej współpracy z obszarami biznesowymi, jak również rozwijał kompetencje w zakresie „Risk Steering”. Jako jeden z priorytetów rozpoczęto gruntowną optymalizację procesów kredytowych we wszystkich segmentach biznesowych, w ramach której następuje uproszczenie procedur, wdrożenie nowoczesnych, uniwersalnych i w pełni zdigitalizowanych narzędzi usprawniających i automatyzujących proces kredytowy oraz rozszerzenie funkcjonujących modeli ryzyka m.in. o elementy behawioralne.

Na koniec 2018 roku współczynnik CoR wyniósł 0,38% wobec 0,40% w 2017 r. z wyłączeniem zysku ze sprzedaży kredytów niepracujących. Jako lider zarządzania ryzykiem Bank utrzymał koszty ryzyka na najniższym poziomie wśród największych polskich banków.

Pracodawca dla najlepszych

Wśród głównych działań podejmowanych w 2018 roku warto wymienić aktywny program wizerunku Banku jako pracodawcy oraz usprawnienie procesu rekrutacyjnego w celu przyciągnięcia najlepszych profesjonalistów w zakresie kompetencji niezbędnych do realizacji Strategii, w tym m.in. optymalizację procesu wspierania pracowników, inwestycję w kompetencje menedżerskie, nawiązanie strategicznej współpracy z najlepszymi uczelniami wyższymi w Polsce (Szkoła Główna Handlowa, Wyższa Szkoła Europejska, Akademia Leona Koźmińskiego), a także nowy program praktyk i staży dla studentów polskich i europejskich uczelni wyższych. Jednocześnie Bank inwestował w rozwój oferty szkoleniowej skutkujący ponad dwukrotnym wzrostem liczby przeszkolonych pracowników.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Priorytety biznesowe na 2019 rok

W 2019 roku Bank będzie konsekwentnie wdrażać strategię na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra”. Priorytetem Banku pozostanie koncentracja na wdrażaniu kluczowych projektów strategicznych takich jak: transformacja sieci sprzedaży detalicznej, wzrost rentowności bankowości korporacyjnej i usprawnienie procesów kredytowych. Bank będzie również kontynuował sukcesywny proces transformacji cyfrowej, skupiając się na poprawie jakości obsługi klientów, oraz na dalszym wprowadzaniu działań optymalizacji i robotyzacji procesów.

Inicjatywy zapoczątkowane w 2018 roku nadal będą kontynuowane. Bank będzie dynamicznie rozwijał akwizycję klientów, ekspansję w obszarze kredytów konsumpcyjnych, a także wachlarz produktów dedykowanych dla klienta segmentu detalicznego. Cele te będą realizowane poprzez m.in. wykorzystanie potencjału pozyskiwania klientów w kanale internetowym przy wykorzystaniu najnowocześniejszych rozwiązań biometrii, zautomatyzowanie procesu kredytowego dla pożyczek gotówkowych oraz zacieśnienie współpracy z Grupą PZU w zakresie oferty produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych.

W segmencie MŚP prowadzone będą działania ukierunkowane na intensyfikację pozyskiwania klientów oraz zacieśnienie relacji z dotychczasowymi klientami poprzez bogatą ofertę produktów. Działania te będą wspierane dzięki innowacyjnym rozwiązaniom, unikalnemu modelowi obsługi i systemowemu podejściu do zarządzania satysfakcją klienta.

Działania w segmencie korporacyjnym będą koncentrować się na zwiększeniu udziału dochodów niekredytowych (w szczególności na wzroście sprzedaży strategicznych produktów cross-selling oraz na dalszej ekspansji w segmencie średnich korporacji). Mając na uwadze aktywne wspieranie rozwoju polskich korporacji, Bank będzie wdrażał systemowe rozwiązania w zakresie podejścia sektorowego, zaawansowanej analityki danych oraz wysokiej klasy doradztwo oferowane przez pracowników Banku.

Realizacja założonych wdrożeń pozwoli na pełne wykorzystanie przewag konkurencyjnych Banku w 2020 roku i osiągnięcie wskazanych w Strategii aspiracji finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

10 Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań i wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz jej wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok, zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Działając na podstawie art. 66 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 13 pkt 17 Statutu Banku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 21 czerwca 2018 roku dokonało wyboru KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna za lata 2018-2020.

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu oraz zasadami etyki zawodowej.

Bank jako jednostka zainteresowania publicznego na podstawie uchwał Rady Nadzorczej Banku wdrożył do stosowania polityki i procedury określone w Art. 130 ust. 1 pkt 5-7 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, dalej „Ustawa”).

Celem spełnienia wymogów Ustawy zostały wydane do stosowania następujące dokumenty:

- 1) Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.,
- 2) Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.,
- 3) Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń Badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Okres ten ma zastosowanie również dla kluczowego biegłego rewidenta.

Po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia Bank nie może zlecić badania ustawowego firmie audytorskiej ani żadnemu podmiotowi z jej sieci działających w ramach Unii Europejskiej w okresie kolejnych 4 lat, a w przypadku kluczowego biegłego rewidenta po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

11 Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 r.

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim⁵ (dalej „rozporządzenie Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.”), Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna (dalej „Bank”) oświadcza, że podlega poniżej wskazanym zbiorom zasad ładu korporacyjnego, wśród których znajdują się zasady przyjęte do stosowania dobrowolnie oraz praktyki w zakresie ładu korporacyjnego wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.⁶

Zasady ładu korporacyjnego stosowane w Banku, tj. system regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Banku, w tym wobec podmiotów zewnętrznych zainteresowanych jego działalnością (interesariuszy), wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, oraz przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, a także z zasad ujętych w dokumentach: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. oraz „Kodeks Etyki Bankowej Związku Banków Polskich”.

Z zastrzeżeniem informacji wskazanych poniżej w 2018 r. Bank stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”⁷ (dalej „Dobre Praktyki”), przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Bank częściowo stosował rekomendację nr VI.R.3. oraz zasadę szczegółową nr II.Z.7 "Dobrych Praktyk", zgodnie z którymi w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej Bank powinien stosować postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (dalej „Zalecenie KE”)⁸. Bank nie stosował Zalecenia KE w zakresie składu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, z uwagi na konieczność zapewnienia spójnych standardów wynagradzania zarządu i kluczowych menadżerów w ramach grupy. Ponadto w 2018 r. Bank również częściowo stosował rekomendację nr VI.R.1 „Dobrych Praktyk” dot. uwzględnienia w polityce wynagrodzeń kwestii wynagrodzeń członków organów spółki i kluczowych menadżerów, ponieważ wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej zostały ustalone przez Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym wymogów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Ponadto z uwagi na strukturę akcjonariatu, brak zgłoszeń dotyczących oczekiwań akcjonariuszy, co do sposobu przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz brak możliwości zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej w trakcie obrad walnego zgromadzenia Banku, rekomendacja nr IV.R.2 Dobrych Praktyk nie miała do Banku zastosowania. Bank zapewniał transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym poprzez transmisję w sieci Internet.

⁵ Dz. U. z 2018, poz. 757

⁶ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera a i b rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

⁷ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

⁸ Dz.U.UE.L.2005.52.5 dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32005H0162>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W 2018 r. Bank stosował również Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.⁹ za wyjątkiem:

- rozdziału 9 dotyczącego zarządzania aktywami na ryzyko klienta, z uwagi na to, że Bank nie prowadzi działalności w tym zakresie,
- § 49 ust. 4 i § 52 ust. 2 z uwagi na to, że w Banku funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego i komórka ds. zapewnienia zgodności.

Zasadę określoną w § 21 ust. 2 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych dotyczącą składu organu nadzorującego, w zakresie przewodniczącego Rady Nadzorczej, Bank stosował częściowo. Wybór przewodniczącego Rady Nadzorczej został dokonany na podstawie kryterium posiadanej wiedzy, doświadczenia, w tym w kierowaniu pracami organu, oraz umiejętności, które potwierdzają kompetencje niezbędne do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania. Mając na uwadze powyższe, odstąpiono od kryterium niezależności. Skład Rady Nadzorczej Banku spełnia kryteria niezależności wynikające ze Statutu Banku oraz Dobrych Praktyk. Również częściowo Bank stosował Zasadę określoną w § 29 ust. 3 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych dotyczącą transparentności i zawarcia zasad wynagradzania członków organu nadzorującego w odpowiedniej regulacji wewnętrznej Banku. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Banku są transparentne i zostały ustalone przez Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym wymogów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Ponadto mając na uwadze brak możliwości zapewnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do prawidłowej identyfikacji akcjonariuszy oraz zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Banku za rok 2017, w szczególności, w procesie głosowania na Walnym Zgromadzeniu, Zarząd Banku podjął decyzję o niedopuszczeniu udziału w tym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i tym samym odstąpił od stosowania § 8 ust. 4 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Informacje o odstąpieniu od stosowania określonych wyżej zasad zostały zamieszczone przez Bank na stronie internetowej, zgodnie z wymogami Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

W ogłoszeniu o Zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku opublikowanym w raporcie bieżącym 6/2018 z dnia 25 maja 2018 r. Bank poinformował, że: „Mając na uwadze fakt, że Akcjonariat Banku, charakteryzuje się znaczną liczebnością, zróżnicowaniem geograficznym oraz zróżnicowaniem języka komunikacji, co powoduje, iż w celu spełnienia przez Bank wymogów niezbędnych do prawidłowej identyfikacji akcjonariuszy oraz zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej, konieczne jest zapewnienie po stronie Banku rozwiązań na wysokim poziomie zaawansowania technologicznego, którymi Bank aktualnie nie dysponuje, zgodnie z art. 406⁵ § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8a ust 2 Statutu Banku, Zarząd Banku podjął decyzję o niedopuszczeniu uczestnictwa przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku za rok 2017, o których mowa w art. 402⁵ § 1 pkt 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych (dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym oraz wykonywanie prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej)”.

Zarząd Banku podejmuje decyzje o dopuszczeniu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W 2018 r. Bank stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w Kodeksie Etyki Bankowej Związku Banków Polskich.¹⁰

Ponadto w Banku wprowadzono Kartę Zasad, stanowiącą zbiór podstawowych dla pracowników Banku wartości i zasad postępowania, których podstawą jest uczciwość, uznana za gwarancję trwałego przekształcenia zysku w wartość dla wszystkich interesariuszy (w tym akcjonariuszy i inwestorów).

⁹ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego: https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/regulacje_i_praktyka/zasady_ladu_korporacyjnego

¹⁰ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Związku Banków Polskich: <http://zbp.pl/dla-bankow/zespoły-rady-i-komitety/działania-w-obszarze-legislacyjno-prawnym/komisja-etyki-bankowej>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Bank przestrzega zgodności podejmowanych działań z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Banku, regulacjami wewnętrznymi Banku, standardami rynkowymi oraz normami etycznymi.

Działając zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 ppkt c – m wyżej wymienionego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. Bank przedstawia następujące informacje:

1) Opis głównych cech stosowanych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

11

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie niezależnego, adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej, którego jednym z celów jest zapewnienie wiarygodności sprawozdawczości finansowej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzaniem i zapewnianiem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej, w tym corocznej oceny adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie.

Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem wymagań i zasad podmiotu dominującego. Bank prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych w formie zasobów informacyjnych wyodrębnionych zgodnie z przyjętą strukturą biznesową. Systemy informatyczne zapewniają uzyskanie czytelnych i scentralizowanych, odrębnie dla każdego systemu, danych potwierdzających zapisy w księgach rachunkowych oraz zapewniających kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenie obrotów i sald oraz sporządzanie sprawozdań finansowych.

Księgi rachunkowe podlegają uzgadnianiu z bazami sprawozdawczymi.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresową sprawozdawczość finansową i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu Banku.

2) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym

12

Głównymi akcjonariuszami Banku od 7 czerwca 2017 r. są Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. („PZU S.A.”) i Polski Fundusz Rozwoju S.A. („PFR”), którzy w wyniku realizacji Umowy sprzedaży nabyli akcje Banku:

- PZU S.A. w liczbie 52 494 007 (pięćdziesiąt dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedem) akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 52 494 007 (pięćdziesiąt dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedem) głosów stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów oraz
- PFR w liczbie 33 596 165 (trzydzieści trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 33 596 165 (trzydzieści trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) głosów stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

Dnia 8 czerwca 2018 r. Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 8 czerwca 2018 roku zawiadomienia (dalej "Zawiadomienie") o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku sporządzonego na podstawie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2018, poz. 512 z późn zm.). Zawiadamiającym było Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne SA (dalej "NN PTE").

¹¹ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera c rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

¹² § 70, ustęp 6, punkt 5, litera d rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Zgodnie z informacjami zawartymi w zawiadomieniu NN PTE w wyniku nabycia akcji Banku w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 4 czerwca 2018 roku, zarządzane przez NN PTE fundusze: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej "OFE") oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej "DFE") zwiększyły stan posiadania akcji Banku powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Przed rozliczeniem transakcji tj. na dzień 1 czerwca 2018 roku OFE i DFE posiadały 13.017.769 (słownie: trzynaście milionów siedemnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji Banku, co stanowiło 4,96% kapitału zakładowego Banku i były uprawnione do 13.017.769 (słownie: trzynaście milionów siedemnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowiło 4,96% ogólnej liczby głosów.

Po rozliczeniu transakcji w dniu 4 czerwca 2018 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajdowało się 13.357.769 (słownie: trzynaście milionów trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji Banku, co stanowi 5,09% kapitału zakładowego Banku. Akcje te uprawniają do 13.357.769 (słownie: trzynaście milionów trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 5,09% ogólnej liczby głosów.

W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze indywidualnie nie przekraczali 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegali obowiązkom informacyjnym w zakresie posiadania akcji.

Akcjonariusze Banku posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 GRUDNIA 2018		31 GRUDNIA 2017	
PZU S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
PFR S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
UniCredit S.p.A.	16 430 000	6,26%	16 430 000	6,26%
Nationale-Nederlanden PTE SA	13 357 769	5,09%	-	-
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	146 592 092	55,85%	159 949 861	60,94%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

3) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień¹³

Zgodnie ze Statutem Banku wszystkie istniejące akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami Banku wynikają z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Papiery wartościowe emitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

¹³ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera e rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

4) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów¹⁴

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z akcji Banku (powszechnie obowiązujące przepisy prawa mogą w pewnych okolicznościach ograniczać wykonywanie prawa głosu akcjonariusza).

5) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku¹⁵

Statut Banku nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku. (powszechnie obowiązujące przepisy prawa mogą w pewnych okolicznościach wprowadzać ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych Banku).

6) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji¹⁶

Zarząd Banku

Zgodnie ze Statutem Zarząd Banku składa się z 5 do 9 Członków. Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję, trwającą trzy lata. W skład Zarządu Banku wchodzi: Prezes Zarządu Banku, Wiceprezesi Zarządu Banku, Członkowie Zarządu Banku. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa. Powołanie Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku lub powierzenie tej funkcji powołanemu Członkowi Zarządu Banku, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Co najmniej połowa Członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu Banku, powinna legitymować się dobrą znajomością rynku bankowego w Polsce, dzięki spełnieniu łącznie następujących kryteriów:

- posiadaniu doświadczenia zawodowego na rynku polskim, odpowiedniego do sprawowanej funkcji zarządczej w Banku,
- posiadaniu stałego miejsca zamieszkania w Polsce,
- władaniu językiem polskim.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Obowiązkiem każdego Członka Zarządu Banku jest podejmowanie działań, które mają na celu interes Banku. Członkowie Zarządu Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów, albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku lub nie byłyby do pogodzenia z obowiązkami służbowymi. Członek Zarządu Banku jest obowiązany poinformować Zarząd o powstaniu sytuacji, w której mógłby wystąpić lub wystąpił konflikt interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa.

Statutu Banku nie przewiduje, aby Zarządowi Banku lub poszczególnym jego Członkom przysługiwało prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

7) Opis zasad zmiany Statutu Banku¹⁷

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku¹⁸ określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia Banku dotyczące zmiany Statutu Banku zapadają większością trzech czwartych głosów. Ponadto zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa bankowego, zmiana Statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

¹⁴ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera f rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

¹⁵ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera g rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

¹⁶ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera h rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

¹⁷ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera i rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

¹⁸ Wprowadzony uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 r. z późniejszymi zmianami

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

8) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa¹⁹

Walne Zgromadzenie Banku działa w oparciu o Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku wprowadzony uchwałą nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 roku, zmieniony uchwałą nr 41 z dnia 5 maja 2009 roku, uchwałą nr 41 z dnia 1 czerwca 2012 roku oraz uchwałą nr 42 z dnia 16 czerwca 2016 r. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku dostępny jest na stronach internetowych Banku.²⁰

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku, poza innymi sprawami wymienionymi w przepisach prawa, w szczególności, w Kodeksie spółek handlowych oraz ustawie Prawo bankowe, w rekomendacjach nadzorczych organów nadzoru oraz w Statucie Banku, należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- udzielenie Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku,
- określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zmiana Statutu Banku oraz ustalanie jego jednolitego tekstu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenie akcji i określenie warunków tego umorzenia,
- połączenie, podział lub likwidacja Banku,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedniości,
- ustalanie zasad wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej,
- zawarcie ze spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz przeglądu sprawozdań finansowych,
- inne sprawy należące do zakresu działania Banku, wniesione pod obrady Walnego Zgromadzenia Banku.

Walne Zgromadzenie Banku zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenia dokonuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku.

¹⁹ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera j rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

²⁰ <https://www.pekao.com.pl/o-banku/lad-korporacyjny.html>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powinno odbyć się raz w roku, najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Wyznaczając termin Walnego Zgromadzenia Banku, Zarząd Banku dba o to, aby zapewnić możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy.

Statut dopuszcza uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli Zarząd Banku podejmie taką decyzję. Zarząd Banku podejmuje decyzję, o której mowa w zdaniu poprzedzającym w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmujących w szczególności:

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Banku w każdym przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd Banku określa czy możliwe jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz jakie wymagania i ograniczenia tego uczestnictwa są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. Szczegółowe warunki uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie oraz ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Banku może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli Zarząd Banku nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Pełna dokumentacja, która ma zostać przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Banku, wraz z projektami uchwał oraz informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku udostępniane są osobom uprawnionym do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Banku za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz w miejscu wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, publikowanym zgodnie z art. 402² Kodeksu spółek handlowych.

Odpisy sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Główne prawa akcjonariuszy Banku przedstawiają się następująco:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Wówczas akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia,
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Banku. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi Banku nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku. Żądanie to może zostać złożone również w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia Banku,
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Banku,
- każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- w Walnym Zgromadzeniu Banku akcjonariusze mogą uczestniczyć osobiście bądź przez pełnomocników,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu Banku, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka tej komisji,
- Walne Zgromadzenie Banku nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, bez ich zgody,
- przerwy zarządzane w obradach Walnego Zgromadzenia Banku nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw,
- każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia Banku ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na Członków Rady Nadzorczej Banku,
- na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku,
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,
- obowiązkiem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Banku jest dbanie o poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, a w szczególności zapewnianie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
- zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku posiadają opinię Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 9 Statutu Banku wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

W Walnym Zgromadzeniu Banku powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia Banku. Na Walnym Zgromadzeniu Banku, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Banku w szczególności na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku powinien być obecny biegły rewident.

Zarząd Banku jako organ zapewniający obsługę prawną Walnych Zgromadzeń Banku dokłada wszelkich starań, aby uchwały były formułowane w sposób jasny i przejrzysty.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku zawiera postanowienia (§ 13 ust. 10-17) dotyczące wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Wszelkie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności dbanie o sprawny i zgodny z ustalonym porządkiem obrad przebieg obrad WZ oraz o poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, a w szczególności przeciwdziałanie nadużywaniu uprawnień przez uczestników WZ i zapewnianie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Banku w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie udzielają uczestnikom Walnego Zgromadzenia Banku wyjaśnień i informacji dotyczących Banku.

Głosowania nad sprawami porządkowymi w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Banku mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku uchwały większością trzech czwartych głosów, po uprzednim wyrażeniu zgody przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

9) Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Banku oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego²¹

Zarząd Banku

Zarząd Banku działa na podstawie Statutu Banku oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu Banku przyjętego uchwałą nr 405/XII/18 z dnia 12 grudnia 2018 roku. Regulamin określa w szczególności sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd Banku oraz zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym. Regulamin Zarządu Banku jest dostępny na stronach internetowych Banku²². Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z podziałem kompetencji uchwalonym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie ze Statutem Banku, Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Do zakresu działania Zarządu Banku należą sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów statutowych Banku.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Zarządu Banku, Zarząd Banku opracowuje strategię rozwoju Banku oraz jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Ponadto Zarząd przygotowuje wieloletnie programy rozwoju Banku i roczne plany finansowe Banku, które są opiniowane przez Radę Nadzorczą. Zarząd Banku dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania oraz prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i Dobrymi Praktykami. Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność, zaś stosunki z klientami cechuje rzetelność i uczciwość oraz postępowanie zgodne z obowiązującym prawem, w tym z przepisami regulującymi przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Zarząd Banku realizując zasadę sprawnego i rozsądnego zarządzania Bankiem jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów mających na celu zwiększenie wartości Banku, zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę długofalowych interesów pracowników. Zarząd Banku podejmując decyzje dokłada wszelkich starań, aby jak najpełniej zapewnić realizację interesów akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących z Bankiem w zakresie jego działalności gospodarczej.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Michał Krupiński	Prezes Zarządu Banku,
Roksanę Ciurysek-Gedir	Wiceprezes Zarządu Banku,
Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku,
Tomasz Kubiak	Wiceprezes Zarządu Banku,
Michał Lehmann	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu Banku, nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
Tomasz Styczyński	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marek Tomczuk	Wiceprezes Zarządu Banku.

²¹ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera k i l rozporządzenia Ministra Finansów z 28 marca 2018 r.

²² <https://www.pekao.com.pl/o-banku/lad-korporacyjny.html>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

W dniu 19 listopada 2018 r.

- rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku złożyli Pani Roksana Ciurysek-Gedir i Pan Andrzej Kopyrski, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 roku,
- Rada Nadzorcza Banku, jednogłośnie powołała, z dniem następującym po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2018, członków Zarządu Banku na nową wspólną kadencję trwającą 3 lata.

W skład Zarządu Banku na kolejną trzyletnią wspólną kadencję rozpoczynającą się w dacie wskazanej powyżej zostały powołane następujące osoby:

Michał Krupiński	na Prezesa Zarządu Banku,
Marek Lusztyn	na Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
Tomasz Kubiak	na Wiceprezesa Zarządu Banku,
Michał Lehmann	na Wiceprezesa Zarządu Banku,
Tomasz Styczyński	na Wiceprezesa Zarządu Banku,
Marek Tomczuk	na Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 23 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Banku, w skład Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję powołała z dniem 1 grudnia 2018 roku Panią Magdalenę Zmitrowicz i powierzyła jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Michał Krupiński	Prezes Zarządu Banku,
Magdalena Zmitrowicz	Wiceprezes Zarządu Banku,
Tomasz Kubiak	Wiceprezes Zarządu Banku,
Michał Lehmann	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu Banku, nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
Tomasz Styczyński	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marek Tomczuk	Wiceprezes Zarządu Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej Banku przyjętego uchwałą nr 10/15 Rady Nadzorczej z dnia 6 lutego 2015 roku, zmienionego uchwałą nr 9/18 Rady Nadzorczej z dnia 13 marca 2018 roku Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronach internetowych Banku.²³

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie ogólnego i stałego nadzoru nad działalnością Banku, uwzględniając również pełnioną przez Bank funkcję jednostki dominującej w stosunku do spółek zależnych. Poza kompetencjami wynikającymi z przepisów prawa, Rada Nadzorcza ma kompetencje określone w Statucie Banku, w tym w szczególności Rada Nadzorcza rozpatruje wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej w swoim postępowaniu kierują się interesem Banku i podejmują wszelkie działania mające na celu zapewnienie sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku. O zaistniałym konflikcie interesów albo możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza sporządza i przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Banku ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz z działalności Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, jak również sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku. Oceny te są udostępniane akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Rada Nadzorcza utworzyła komitety problemowe, zajmujące się poszczególnymi dziedzinami działalności Banku, do których należą: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń i Komitet ds. Ryzyka. Sprawozdania komitetów powołanych przez Radę Nadzorczą są przechowywane w Centrali Banku. Roczne raporty komitetów są załączane do sprawozdania Rady Nadzorczej i publikowane w takim samym trybie jak sprawozdanie.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Paweł Surówka	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Joanna Błaszczuk	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
Stanisław Ryszard Kaczoruk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Stopczyński	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Rady Nadzorczej,
Justyna Głębiowska-Michalak	Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Janas	Członek Rady Nadzorczej,
Michał Kaszyński	Członek Rady Nadzorczej,
Marian Majcher	Członek Rady Nadzorczej.

i do dnia 31 grudnia 2018 r. nie uległ zmianie.

²³ <https://www.pekao.com.pl/o-banku/lad-korporacyjny.html>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Komitet ds. Audytu

Komitet ds. Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu do spraw Audytu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A., który został ustalony uchwałą nr 81/17 z dnia 1 sierpnia 2017 r. Obowiązująca poprzednio uchwała nr 41/14 Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 r. straciła moc.

Celem Komitetu ds. Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, czynności rewizji finansowej oraz prawidłowości i efektywności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego, zgodności z przepisami prawa i procedurami regulującymi działalność Banku, niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz zasobów Departamentu Audytu Wewnętrznego. Komitet ds. Audytu składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) Członków wybranych spośród Członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej jeden Członek Komitetu ds. Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość Członków Komitetu ds. Audytu w tym jego Przewodniczący jest niezależna od Banku w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Członkowie Komitetu ds. Audytu posiadają umiejętności niezbędne do odpowiedniego wykonywania powierzonych funkcji, w tym odpowiednie wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się w zależności od potrzeb, ale nie rzadziej niż cztery razy do roku, w terminach zgodnych z kluczowymi datami w kwartalnym cyklu sprawozdawczym Banku i analizą rocznego planu audytu przedkładanego przez Szefa Departamentu Audytu Wewnętrznego. W 2018 roku Komitet ds. Audytu odbył 8 posiedzeń.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Justyna Głębikowska-Michalak	Przewodnicząca Komitetu (członek niezależny, posiada uprawnienia biegłego rewidenta, Absolwentka Wydziału Ekonomii UMCS w Lublinie oraz podyplomowych studiów "Rachunkowość" na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu),
Joanna Błaszczyk	Członek Komitetu,
Grzegorz Janas	Członek Komitetu,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu (członek niezależny),
Michał Kaszyński	Członek Komitetu (członek niezależny).

i do dnia 31 grudnia 2018 r. nie uległ zmianie.

W 2018 roku firma audytorska wybrana do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna świadczyła usługi dozwolone niebędące badaniem na rzecz Banku i jego Spółek zależnych.

Zgodnie z zapisami przyjętej przez Bank „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem”, Komitet ds. Audytu Banku, Spółek zależnych będących jednostkami zainteresowania publicznego oraz podmiotu dominującego wydał zgodę na świadczenie usług dozwolonych przez firmę audytorską dla Banku i jego Spółek zależnych.

Uzyskanie zgody poprzedzone było przeprowadzeniem przez Bank i jego Spółki zależne odpowiedniej oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Bank jako jednostka zainteresowania publicznego na podstawie uchwał Rady Nadzorczej Banku wdrożył do stosowania polityki i procedury określone w Art. 130 ust. 1 pkt 5-7 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, dalej „Ustawa”).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Celem spełnienia wymogów Ustawy zostały wydane do stosowania następujące dokumenty:

- 4) Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.,
- 5) Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.,
- 6) Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Główne założenia polityk są następujące:

- A. Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.
 - Wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzania badania ustawowego lub przeglądu sprawozdań finansowych Banku oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku dokonuje Walne Zgromadzenie określając lata za które sprawozdania finansowe Banku i skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Banku będą podlegały badaniu ustawowemu i przeglądowi przez wybraną firmę audytorską na podstawie propozycji Rady Nadzorczej.
 - Rada Nadzorcza przedstawia Walnemu Zgromadzeniu propozycję w sprawie powołania firmy audytorskiej. Propozycja uwzględnia rekomendację i preferencje Komitetu ds. Audytu. W swojej rekomendacji Komitet ds. Audytu stwierdza, że jego rekomendacja jest wolna od wpływów strony trzeciej i że Bank nie zawarł umów zawierających klauzule ograniczające możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Walne Zgromadzenie.
 - Rekomendacja Komitetu ds. Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe, która nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego:
 - zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu ds. Audytu wobec jednej z nich;
 - jest sporządzana w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Bank, przeprowadzonej, zgodnie z zasadami określonymi w Procedurze wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.
 - Pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejny co najmniej dwuletni okres.
 - Maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń Badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat. Okres ten ma zastosowanie również dla kluczowego biegłego rewidenta.
 - Po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia Bank nie może zlecić badania ustawowego firmie audytorskiej ani żadnemu podmiotowi z jej sieci działających w ramach Unii Europejskiej w okresie kolejnych 4 lat, a w przypadku kluczowego biegłego rewidenta po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.
- B. Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem
 - Firma audytorska przeprowadzająca badanie ustawowe Banku ani żaden z członków sieci, do której należy firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Banku, jego jednostki dominującej ani jednostek przez nią kontrolowanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w następujących okresach:

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

- w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania wymienionych w Art. 5 ustęp 1 (bez lit. e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, oraz
- w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres od rozpoczęcia badanego okresu do dnia wydania sprawozdania z badania w odniesieniu do usług opracowywania i wdrażania procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywania i wdrażania technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej.
- Firma audytorska przeprowadzająca badanie ustawowe Banku oraz każdy członek sieci, do której należy firma audytorska mogą świadczyć na rzecz Banku jego jednostki dominującej lub jednostek przez nią kontrolowanych tzw. usługi dozwolone niebędące badaniem ustawowym sprawozdań finansowych po przeprowadzeniu przez Komitet ds. Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach.
- Komórka organizacyjna Banku lub jednostki kontrolowanej przez Bank wnioskująca o zakup usług świadczonych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie ustawowe Banku lub członków sieci, do której należy firma audytorska musi uzyskać zgodę Komitetu ds. Audytu na świadczenie usługi dozwolonej, po dokonaniu oceny czy wnioskowana usługa nie jest usługą zabronioną i czy wnioskowana usługa dozwolona nie spowoduje przekroczenia limitu dla usług dozwolonych ograniczone do najwyżej 70% średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu badania ustawowego Banku oraz jego jednostki dominującej, jednostek przez niego kontrolowanych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
- Podmioty należące do Grupy Pekao mają obowiązek uzyskać zgodę Komitetu ds. Audytu podmiotu dominującego (PZU S.A.) na zakup usługi dozwolonej świadczonej na rzecz tych podmiotów po przeprowadzeniu przez Komitet ds. Audytu podmiotu dominującego oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach.

Rekomendacja Komitetu ds. Audytu Banku dotycząca wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe sprawozdań finansowych Banku, która nie dotyczyła przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego:

- sporządzana była w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez Bank, przeprowadzonej zgodnie z zasadami określonymi w Procedurze wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Banku Pekao S.A.
- zapewniała wybór firmy audytorskiej, która spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniach finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku
- zapewniała wybór firmy audytorskiej, która posiada doświadczenie i wiedzę umożliwiającą trafną ocenę prawidłowości i rzetelności ujęcia w sprawozdaniu finansowym wszelkich operacji wynikających z działalności Banku.
- Zawierała uzasadnienie i dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz ze wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu ds. Audytu wobec jednej z nich;
- była wolna od wpływów strony trzeciej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Komitet działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, który został uchwalony w dniu 27 kwietnia 2015 r. a następnie zmieniony uchwałą nr 75/16 z dnia 11 października 2016 r. oraz uchwałą nr 46/17 z dnia 9 czerwca 2017 r.

Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków, poprzez m.in.:

- a) przedkładanie propozycji dotyczących ustalania warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący Członków Zarządu z Bankiem, w tym wynagrodzeń dla Członków Zarządu Banku, a także dotyczących zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku zgodnie z odrębnymi regulacjami oraz w celu przedkładania Walnemu Zgromadzeniu propozycji w sprawie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej,
- b) przygotowywanie rekomendacji dotyczących spełniania wymogów odpowiedniości na potrzeby powoływania Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej,
- c) przygotowywanie raportu dla Walnego Zgromadzenia z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Paweł Stopczyński	Przewodniczący Komitetu,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu,
Paweł Surówka	Członek Komitetu.

W dniu 23 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Joannę Błaszczyk na członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń na okres bieżącej, wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Paweł Stopczyński	Przewodniczący Komitetu,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu,
Joanna Błaszczyk	Członek Komitetu,
Paweł Surówka	Członek Komitetu.

Komitet ds. Ryzyka

Komitet ds. Ryzyka działa na podstawie „Regulaminu Komitetu ds. Ryzyka”, który został uchwalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 55/15 z dnia 18 grudnia 2015 roku. Misją Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: sprawowania nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem oraz oceny adekwatności i skuteczności tego systemu.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka przedstawiał się następująco:

Stanisław Ryszard Kaczoruk	Przewodniczący Komitetu,
Michał Kaszyński	Członek Komitetu,
Marian Majcher	Członek Komitetu.

i do dnia 31 grudnia 2018 r. nie uległ zmianie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

10. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Bank w odniesieniu w szczególności do wieku, płci lub wykształcenia i doświadczenia zawodowego, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym²⁴

Zarząd Banku w dniu 22 grudnia 2015 roku przyjął w drodze uchwały oraz Rada Nadzorcza Banku w dniu 4 lutego 2016 roku zatwierdziła w drodze uchwały "Politykę różnorodności w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna" (dalej "Polityka").

Polityka określa strategię Banku w zakresie zarządzania różnorodnością, w tym zróżnicowania w odniesieniu do wyboru, członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku.

Celem strategii różnorodności Banku jest zapewnienie wysokiej jakości realizacji zadań przez organy Banku, poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych Funkcji w Banku, stosując w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności.

Strategia różnorodności Banku obejmuje i wykorzystuje do osiągnięcia najlepszych rezultatów różnice, które oprócz wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego, wynikają z kierunku wykształcenia, pochodzenia geograficznego i narodowości, płci i wieku. Strategia różnorodności jest realizowana w procesach doboru, oceny odpowiedniości oraz sukcesji.

Stosowanie polityki różnorodności ma zastosowanie w procesach decyzyjnych w zakresie: doboru zewnętrznego, nominacji wewnętrznych, planowania sukcesji, z uwzględnieniem przepisów o równym traktowaniu w zakresie nawiązywania stosunku pracy, które uwzględniają zasadę równości płci.

W latach 2016 - 2018 udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie Banku przedstawiał się następująco:

	31-12-2016		31-12-2017		31-12-2018	
	I. osób	%	I. osób	%	I. osób	%
Kobiety		0%		0%	1	14%
Mężczyźni	7	100%	7	100%	6	86%
Razem	7	100%	7	100%	7	100%

W latach 2016 - 2018 udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

	31-12-2016		31-12-2017		31-12-2018	
	I. osób	%	I. osób	%	I. osób	%
Kobiety	4	44%	3	33%	3	33%
Mężczyźni	5	56%	6	67%	6	67%
Razem	9	100%	9	100%	9	100%

²⁴ § 70, ustęp 6, punkt 5, litera m rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

12 Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych obejmujących Bank Pekao S.A. oraz Grupę Kapitałową Banku Pekao S.A. jest częścią Oświadczenia na temat informacji niefinansowych podmiotu dominującego w stosunku do Banku Pekao S.A., tj. spółki Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 24.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2018 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

25.02.2019 data	Michał Krupiński imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Tomasz Kubiak imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Michał Lehmann imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Marek Lusztyn imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Tomasz Styczyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Marek Tomczuk imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis
25.02.2019 data	Magdalena Zmitrowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	_____	podpis