

*„...skuteczność działania, wysoki poziom wymagań stawianych wobec siebie, umiejętność szybkiego dostosowywania się do zachodzących zmian, a w efekcie – ciągła koncentracja na jak najlepszym zaspokajaniu potrzeb klientów.”*



Szanowni Akcjonariusze,

Grupa Pekao S.A. zakończyła osiemdziesiąty szósty rok swojej działalności, wypracowując po raz kolejny jedną z najwyższych wartości dla wszystkich swoich interesariuszy. Zaraportowany zysk netto wyniósł niemal 2,3 miliarda złotych, a wyłączając jednorazowe nadzwyczajne koszty związane z upadłością jednego z banków spółdzielczych - 2,5 miliarda złotych, zgodnie z naszym planem. Kontynuowaliśmy wspieranie gospodarki oraz polskich rodzin, zwiększając w tempie dwucyfrowym wolumen w kluczowych kredytach detalicznych i korporacyjnych, dzięki czemu całkowity portfel kredytowy osiągnął poziom 128 miliardów złotych. Ponadto nasi klienci, dzięki zaufaniu jakim obdarzają naszą Grupę, powierzyli nam 132 miliardów złotych depozytów. Liczba klientów, którzy nam zaufali i korzystają z naszych usług przekroczyła 5 milionów. Jesteśmy postrzegani jako jeden z najbardziej atrakcyjnych pracodawców w kraju i konsekwentnie wspieramy szereg programów społecznych.

Rok 2015 był rokiem burzliwym, pełnym wyzwań w światowych gospodarkach. Słaba koniunktura w gospodarce europejskiej, kryzys zadłużenia w Grecji, pogłębiające się spowolnienie w głównych gospodarkach rynków wschodzących, kryzys migracyjny w Europie, niestabilna sytuacja na Ukrainie oraz narastający konflikt na bliskim wschodzie jak również wysoka zmienność na rynkach walut i surowców stworzyły niepewność co do dalszego rozwoju sytuacji w większości gospodarek i rynków.

Pomimo tak trudnego otoczenia, polska gospodarka radziła sobie dobrze i kontynuowała trend wzrostowy. Tempo wzrostu PKB przyspieszyło do poziomu 3,5%, poprawiła się sytuacja na rynku pracy, dobrze radził sobie eksport polskich przedsiębiorstw. Głównym motorem wzrostu pozostawała konsumpcja prywatna wsparta wysokim poziomem inwestycji.

Dobra sytuacja makroekonomiczna, która stymulowała wzrost wolumenów w sektorze bankowym oraz dalszą poprawę jakości aktywów, nie znalazła jednak odzwierciedlenia w wynikach sektora. Był to rok pełen wyzwań dla polskiego sektora bankowego. Dalsze obniżenie historycznie niskich stóp procentowych, skumulowane efekty dalszego obniżenia stawek opłaty interchange, wzrostu kontrybucji do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz obniżenia poziomu stopy lombardowej spowodowały, iż wynik sektora obniżył się. Dodatkowo, w związku z bankrutem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w

Wołominie, banki poniosły wysokie i nieoczekiwane koszty związane z zapewnieniem wypłat depozytów gwarantowanych klientom tego banku. Dodatkowo presję na sytuację sektora wywołała znacząca aprecjacja CHF, która zwiększyła ryzyko systemowe sektora oraz koszty i wymogi kapitałowe banków, posiadających ekspozycję na kredyty hipoteczne w tej walucie.

Grupa Pekao, konsekwentnie realizując strategię zrównoważonego wzrostu i unikając pokus koncentracji na krótkoterminowych korzyściach, kolejny raz potwierdził słuszność wyboru przyjętego modelu biznesowego.

Dyskusja na temat potencjalnego rozwiązania problemu kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz decyzja dotycząca opodatkowania sektora bankowego od lutego 2016 roku zdominowały publiczną dyskusję nad sytuacją banków, co znalazło odzwierciedlenie w znaczącym spadku cen akcji banków. Akcje Banku Pekao S.A. zostały dotknięte tymi spadkami w mniejszym stopniu dzięki mocnym fundamentom oraz odpowiedzialnej decyzji w przeszłości, dotyczącej nie udzielania walutowych kredytów hipotecznych klientom detalicznym.

Grupa Pekao S.A. kontynuowała strategię zrównoważonego wzrostu, zapewniając atrakcyjny poziom dochodowości oraz dalej umacniając pozycję na rynku. Filarem naszego sukcesu była skuteczność działania, wysoki poziom wymagań stawianych wobec siebie, umiejętność szybkiego dostosowywania się do zachodzących zmian, a w efekcie – ciągła koncentracja na jak najlepszym zaspokajaniu potrzeb klientów.

Pracowaliśmy nad dalszą poprawą efektywności systematycznie inwestując w innowacje, dzięki czemu pozostaliśmy nowoczesną i profesjonalną organizacją z optymizmem patrzącą w przyszłość. Strategia ta pozwoliła nam utrzymać wysoki poziom rentowności przy nominalnym ROE sięgającym 10%, zachowując wysoki poziom kapitału z wskaźnikiem Core Tier1 17.7%.

Kolejny rok z rzędu Bank pozostawał liderem wzrostu, zapewniając finansowanie polskim rodzinom oraz wspierając rozwój polskich firm. Jesteśmy dumni, że możemy uczestniczyć w rozwoju polskiej gospodarki i poprawie jakości życia jej mieszkańców.

Kontynuowaliśmy koncentrację na finansowaniu najbardziej atrakcyjnych obszarów, zwiększając wolumen kluczowych kredytów o prawie 10 miliardów złotych, w tym 5 miliardów złotych złotówkowych kredytów hipotecznych i pożyczek konsumenckich.

Każdego roku poszerzamy naszą ofertę o nowe innowacyjne rozwiązania oraz wdrażamy kolejne inicjatywy skoncentrowane na zwiększeniu udziałów rynkowych w obszarach o dużym potencjale wzrostu. Kontynuowaliśmy program „Agromania” skierowany do klientów z segmentu rolno-spożywczego. Dzięki tej inicjatywie pozyskaliśmy ponad 6 tysięcy klientów z tego sektora oraz udzieliliśmy finansowania na kwotę 6 miliardów złotych. Rozpoczęliśmy kolejne dwa programy - „Program dla przedsiębiorstw” oraz „Kartomanię”, które pozwoliły na dalszy wzrost biznesu w atrakcyjnych obszarach.

Inwestycje w innowacje traktujemy jako warunek niezbędny do dalszego wzrostu, a wzrost jest warunkiem niezbędnym do zapewnienia finansowania inwestycji w innowacje. Kontynuujemy ciągle rozwój zdalnych kanałów dystrybucji, konsekwentnie podnosząc

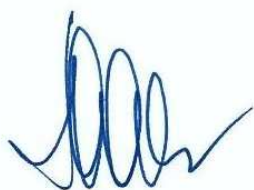
funkcjonalność i wygodę oferowanych rozwiązań. W efekcie widzimy wzrost liczby klientów korzystających z tych kanałów dystrybucji. Z platformy internetowej korzysta ponad 3 miliony klientów, z platformy mobilnej prawie 900 tysięcy. Jesteśmy pionierem płatności mobilnych, gdzie jako pierwsi zaoferowaliśmy wygodne płatności mobilne oparte o technologię HCE.

Systematyczne usprawnianie procesów oraz efektywne zarządzanie wydatkami pozwoliło nam zredukować koszty operacyjne o 2,0% r/r. Jakość naszego portfela pozostaje jedną z wzorcowych w sektorze, a koszty ryzyka jednymi z niższych.

Jako wiodąca instytucja w Polsce czujemy się odpowiedzialni za rozwój tego kraju, nie tylko gospodarczy, ale również społeczny. Chcemy być aktywnymi uczestnikami życia naszych klientów, pracowników i partnerów biznesowych. Dlatego sponsorujemy i promujemy sztukę, kulturę, projekty społeczne i środowiskowe. Od lat współpracujemy z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy oraz kontynuujemy wspieranie utworzonej przez nas Fundacji Kantona.

Wyzwania przed którymi stoi sektor będą wymagały dobrego przygotowania, sprawdzonego modelu biznesowego, elastyczności w działaniu oraz zdeterminowanego zespołu ludzi. Głęboko wierzę, że Grupa Pekao spełnia wszystkie te wymagania. Jestem przekonany, że o sukcesie w bankowości decyduje nie tylko przyjęta strategia, ale przede wszystkim sposób jej realizacji. Bankowość oznacza codzienne słuchanie klientów oraz zaspokajanie ich potrzeb w prosty, uczciwy i przejrzysty sposób. Ostateczne efekty widoczne są dopiero po dłuższym czasie. Rok 2015 jest świetnym przykładem potwierdzającym tę prostą prawdę.

W imieniu Zarządu Banku chciałbym podziękować naszym Klientom i Akcjonariuszom za zaufanie i lojalność, członkom Rady Nadzorczej za ich profesjonalne wsparcie. Specjalne podziękowania kieruję pod adresem naszych Pracowników. Ich zaangażowanie, energia i ciężka praca są bezcenne. Czuję się szczęśliwy mogąc pracować z tak oddanymi ludźmi i wspólnie budować przyszłość naszej organizacji.



Luigi Lovaglio  
President of the Management Board, CEO