

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za 2017 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	16
4.3 Zmiany organizacyjne	22
4.4 Nagrody i wyróżnienia	23
5. Informacje dla inwestorów	27
5.1 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	27
5.2 Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.	30
5.3 Historia wypłaty dywidendy	31
5.4 Relacje inwestorskie	31
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	32
5.5.1 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	32
5.5.2 Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.	32
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	33
6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy	33
6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	35
6.3 Adekwatność kapitałowa	38
6.4 Bank Pekao S. A. na polskim rynku usług bankowych	40
6.4.1 Obsługa klientów indywidualnych	40
6.4.2 Mikro i małe firmy	47
6.4.3 Klienci korporacyjni	49
6.5 Główne obszary działalności spółek Grupy	55
6.5.1 Działalność bankowa	55
6.5.2 Zarządzanie aktywami	55
6.5.3 Działalność faktoringowa	56
6.5.4 Doradztwo transakcyjne	56
6.5.5 Pozostałe usługi finansowe	57
6.6 Inwestycje w kapitał ludzki	58
6.7 Polityka w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej	63
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	64
7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	64
7.1.1 Aktywa	65
7.1.2 Pasywa	67
7.1.3 Pozycje pozabilansowe	69
7.2 Struktura zysku netto	70
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	74
7.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	78
7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	78
7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	80
7.4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	82
7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	84
8. Pozostałe informacje	86
9. Perspektywy rozwoju działalności	92
9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	92
9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe	94
10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	97
11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 r.	98
12. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok	114

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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

	2017	2016	2015	2014	2013	2012
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE^(*)	<i>(mln zł)</i>					
Dochody z działalności operacyjnej	7 350	7 347	7 059	7 346	7 494	7 790
Koszty z działalności operacyjnej	(3 263)	(3 212)	(3 220)	(3 286)	(3 331)	(3 445)
Zysk operacyjny brutto	4 087	4 135	3 839	4 060	4 162	4 345
Zysk brutto	3 153	2 897	2 831	3 360	3 433	3 619
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 475	2 279	2 293	2 715	2 767	2 906
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE	<i>(mln zł)</i>					
Dochody z działalności operacyjnej	7 350	7 347	7 059	7 346	7 565	7 953
Koszty z działalności operacyjnej	(3 263)	(3 212)	(3 220)	(3 286)	(3 376)	(3 529)
Zysk operacyjny brutto	4 087	4 135	3 839	4 060	4 189	4 424
Zysk brutto	3 153	2 897	2 831	3 360	3 454	3 664
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 475	2 279	2 293	2 715	2 785	2 943
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	11,0%	9,8%	9,7%	11,5%	12,0%	13,3%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,4%	1,4%	1,4%	1,8%	1,9%	2,0%
Marża odsetkowa	2,8%	2,8%	2,8%	3,1%	3,4%	3,7%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	36,7%	39,6%	40,0%	38,3%	39,6%	37,3%
Koszty / dochody	44,4%	43,7%	45,6%	44,7%	44,6%	44,4%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE	<i>(mln zł)</i>					
Suma bilansowa	185 466	174 215	168 786	167 625	158 522	150 755
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(**)	132 300	122 663	117 299	109 189	101 356	94 864
Zobowiązania wobec klientów ^(***)	145 398	136 380	124 399	120 630	116 129	102 898
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	4 029	1 523	2 903	3 857	3 064	4 759
Kapitały	23 268	22 912	23 424	24 046	23 514	23 264
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
Kredyty netto ^(**) / suma bilansowa	71,3%	70,4%	69,5%	65,1%	63,9%	62,9%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	20,8%	20,6%	13,2%	15,0%	22,2%	19,5%
Depozyty ^(****) / suma bilansowa	80,6%	79,2%	75,4%	74,3%	75,2%	71,4%
Kredyty netto ^(*) / depozyty ^(****)	88,5%	88,9%	92,1%	87,7%	85,0%	88,1%
Kapitały / suma bilansowa	12,5%	13,2%	13,9%	14,3%	14,8%	15,4%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III)	17,1%	17,6%	17,7%	17,3%	18,3%	18,1%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ						
Liczba zatrudnionych	17 339	17 757	18 327	18 765	18 916	19 816
Liczba placówek (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	851	928	975	1 034	1 001	1 040
Liczba bankomatów (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 745	1 761	1 759	1 825	1 847	1 919

(*) Z uwagi na fakt, że dane za lata 2014 - 2017 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 wekslami uprawionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami od klientów z tytułu leasingu 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: Począwszy od 2013 r. w celu dostosowania prezentacji do standardów przyjętych przez główne banki polskie i europejskie, w rachunku zysków i strat, zyski na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności są prezentowane w wyniku z działalności handlowej i w konsekwencji w zysku operacyjnym, dochodach z działalności operacyjnej oraz wyniku pozostaodsetkowym. W celu zapewnienia porównywalności dane za 2012 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

Od 2014 r. dane finansowe zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormontowicach 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017. 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 2017 rok

2. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2017 r. wyniósł 2 475,1 mln zł i był wyższy o 195,8 mln zł, tj. 8,6% od zysku netto osiągniętego w 2016 r.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2017 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,4% r/r) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 5,5% r/r). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 7,5% r/r oraz depozytów korporacyjnych rosnące o 5,8% r/r, a także przez wyższe wolumeny Certyfikatów Depozytowych.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,1% na koniec grudnia 2017 r. i był nieznacznie niższy (o 0,5 p.p.) niż na koniec 2016 r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 88,5% na koniec grudnia 2017 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Na wysokość zysku netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2017 r. miał również wpływ 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.

Główne pozycje rachunku zysków i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2017 r. wyniosły 7 350,4 mln zł i były wyższe o 3,8% r/r z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. (nominalnie dochody były na porównywalnym poziomie jak w 2016 r.), przy następujących trendach:

- Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2017 r. wyniósł 4 652,7 mln zł i był wyższy o 215,3 mln zł tj. 4,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 r. głównie dzięki wyższym wolumenom, zarówno kredytów jak i depozytów.
- Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w 2017 r. wyniósł 2 697,7 mln zł i był wyższy o 50,7 mln zł tj. 1,9%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 r. z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. (nominalnie był niższy o 7,3% r/r), z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami) niższym o 1,5% w porównaniu do 2016 r., głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową, kartową i pozostałe.

Koszty z działalności operacyjnej w 2017 r. wyniosły 3 263,3 mln zł. Były one wyższe o 51,4 mln zł tj. 1,6% w porównaniu do 2016 r., głównie ze względu na wyższe koszty osobowe.

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 2017 r. wyniosły 269,0 mln zł i były wyższe o 6,1 mln zł tj. 2,3% niż w 2016 r.

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W 2017 r. podatek ten wyniósł 522,3 mln zł i był wyższy o 72,8 mln zł, głównie ze względu na krótszy okres obowiązywania przepisów o podatku w 2016 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2017 r. wyniósł 521,3 mln zł i był wyższy o 20,7 mln zł tj. 4,1% niż w 2016 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 137 470,9 mln zł i były wyższe o 9 166,6 mln zł tj. 7,1% niż na koniec grudnia 2016 r. z wolumenami kredytów detalicznych rosnącymi o 10,4% r/r i wolumenami kredytów korporacyjnych rosnącymi o 5,5% r/r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec grudnia 2017 r. wyniosła 5,4% w porównaniu do 6,0% na koniec grudnia 2016 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 149 426,4 mln zł i były wyższe o 11 523,7 mln zł tj. 8,4% niż na koniec grudnia 2016 r., z wolumenami depozytów detalicznych rosnącymi o 7,5% r/r i wolumenami depozytów korporacyjnych rosnącymi o 5,8% r/r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 18 410,0 mln zł i były wyższe o 1 616,1 mln zł, tj. 9,6% w porównaniu do końca grudnia 2016 r.

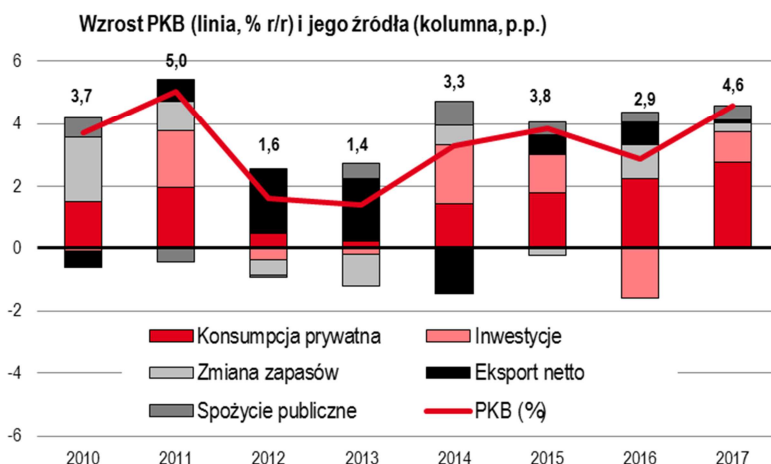
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

3. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W 2017 roku tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło do 4,6% z 2,9% odnotowanych w roku 2016. Popyt krajowy zwiększył się o 4,7%, a wymiana handlowa z zagranicą miała w zasadzie neutralny wpływ na wzrost PKB (wkład na poziomie 0,1 p.p.). Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 4,8%, wobec wzrostu o 3,9% rok wcześniej. Korzystnie na wzrost konsumpcji oddziaływała poprawiająca się sytuacja na rynku pracy, która sprzyjała wzrostowi dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Dochody gospodarstw domowych były również zasilane transferami socjalnymi w ramach Programu Rodzina 500 plus. W 2017 roku nastąpiło wyraźne odbicie inwestycji, które wzrosły o 5,4%, po spadku o 7,9% w roku 2016. W pierwszych trzech kwartałach wzrost inwestycji był przede wszystkim efektem wzrostu inwestycji publicznych. Zmiana stanu zapasów wygenerowała w 2017 roku ok. 0,2 p.p. wzrostu PKB.

W 2018 roku oczekiwane jest niewielkie wyhamowanie tempa wzrostu PKB do około 3,8%. Popyt krajowy będzie w dalszym ciągu wspierany przez solidny wzrost konsumpcji napędzany poprawą sytuacji na rynku pracy, w tym w szczególności coraz dynamiczniejszym wzrostem płac. Jednocześnie oczekiwana jest intensyfikacja realizacji projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020. Powinna temu towarzyszyć stopniowa odbudowa aktywności inwestycyjnej sektora prywatnego. Przyspieszenie tempa wzrostu inwestycji w IV kwartale 2017 roku do dwucyfrowych poziomów daje nadzieje na kontynuowanie ożywienia inwestycyjnego także w 2018 roku. Dobra koniunktura na polskich rynkach eksportowych powinna sprzyjać utrzymaniu się solidnej dynamiki wzrostu eksportu.



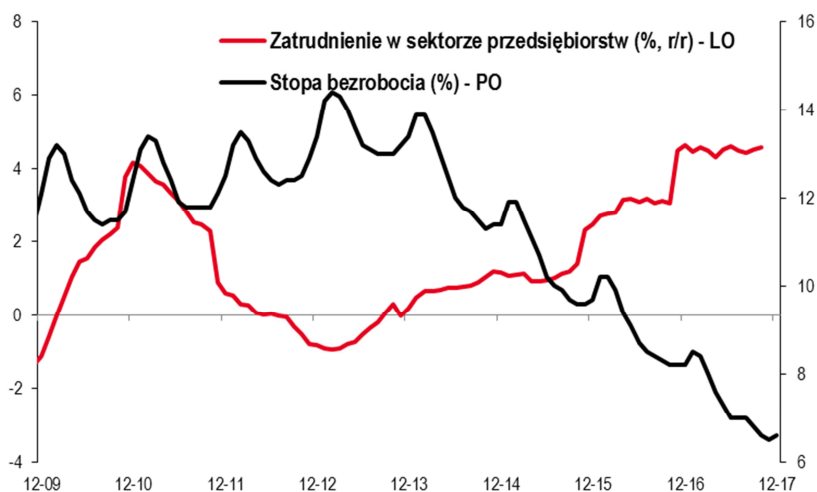
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w polskim sektorze przedsiębiorstw wyniosło w grudniu 2017 roku 6 064 tys. osób, tj. o 265 tys. więcej niż w grudniu 2016 roku. Wzrost zatrudnienia w 2017 roku był kontynuacją długotrwałej tendencji trwającej od połowy 2013 roku, przy czym zanotowała ona dalsze przyspieszenie. Najwięcej etatów w 2017 roku, podobnie jak w poprzednich latach, zostało stworzonych w sektorze przetwórczym, handlu oraz transporcie, natomiast redukcje nadal dominowały w górnictwie (długoterminowy trend spadkowy). Warto zaznaczyć, że w 2017 roku nastąpił początek odbudowy zatrudnienia w sektorze budowlanym po pięciu latach redukcji etatów.

W 2017 roku odnotowano dalszy ciąg tendencji spadkowej stopy bezrobocia, która w grudniu 2017 roku wyniosła 6,6% wobec 8,2% w grudniu 2016 roku. Oczekuje się, że w 2018 roku tendencja spadkowa będzie kontynuowana, choć już w wyraźnie wolniejszym tempie niż w ostatnich latach, ze względu na zbliżanie się do poziomu stopy bezrobocia naturalnego.

Dynamika płac w polskim sektorze przedsiębiorstw zanotowała w 2017 roku wyraźne przyspieszenie, wspierane przez rosnące napięcia na rynku pracy spowodowane niedoborem podaży pracowników. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw w 2017 roku wzrosło o 5,9% wobec wzrostu o 3,8% w poprzednim roku. W efekcie fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw wzrósł w 2017 roku w ujęciu nominalnym o 10,7% wobec wzrostu o 6,7% w 2016 roku, co po uwzględnieniu inflacji przełożyło się na wzrost w ujęciu realnym o 8,5% w 2017 roku wobec 7,4% w 2016 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

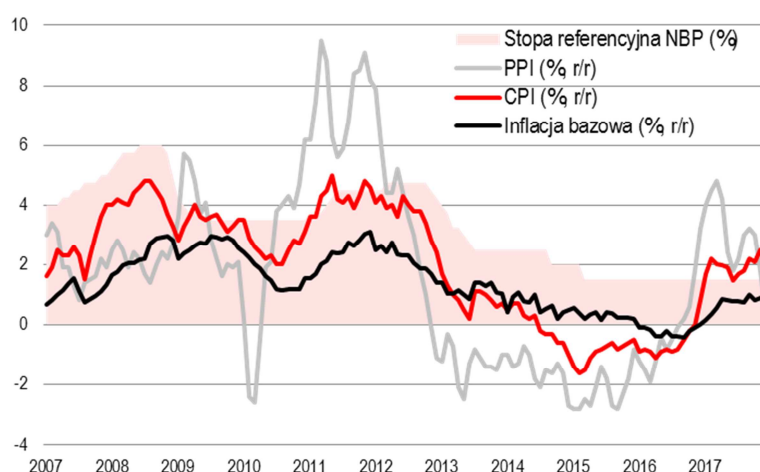
Inflacja i polityka pieniężna

Zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) średni poziom inflacji cen konsumenta wyniósł w 2017 roku 2,0%, podczas gdy w 2016 roku wyniósł -0,6%. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych od początku 2017 roku kształtował się w paśmie dopuszczalnych odchyień 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 2017 roku wskaźnik CPI osiągnął poziom celu NBP, a na koniec roku obniżył się do 2,1% r/r.

Największy wpływ na wzrost inflacji miał szybszy wzrost cen żywności, wzrost kosztów związanych z użytkowaniem mieszkania oraz wzrost cen paliw do prywatnych środków transportu. W 2017 roku odnotowano wzrost inflacji bazowej (po wyłączeniu cen żywności i energii) do 0,7% z -0,2% w 2016 roku. W 2017 roku nastąpiło także przyspieszenie tempa wzrostu cen produkcji sprzedanej przemysłu do 2,9% z -0,1% w roku 2016.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian przez cały 2017 roku. Stopa referencyjna wynosiła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,50%.

W 2018 roku należy spodziewać się dalszego wzrostu inflacji CPI. Będzie on wynikał w głównej mierze z wyższych cen żywności i transportu. Inflacja może wrócić do celu NBP (2,5%) w II kwartale 2018 roku.



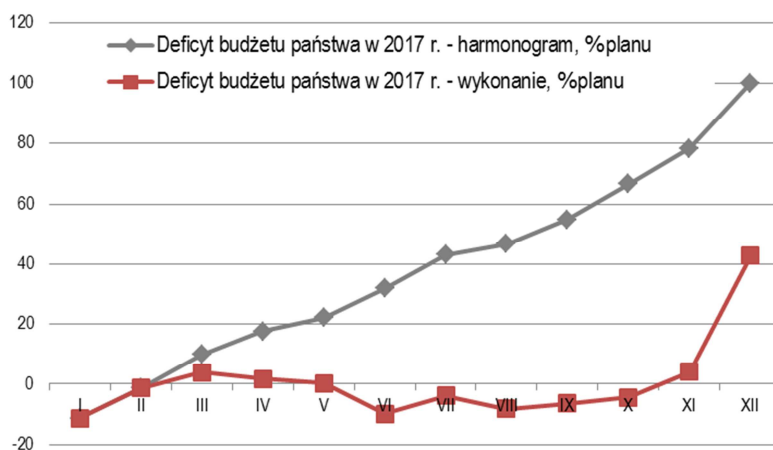
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Polityka fiskalna

Ze wstępnych informacji Ministerstwa Finansów (MF) wynika, że deficyt budżetu państwa w 2017 roku wyniósł 25,4 mld zł, czyli 42,7% rocznego limitu ustalonego w ustawie budżetowej na poziomie 59,4 mld zł. Dochody budżetowe były o 25,1 mld zł wyższe od planowanych, a wydatki o 8,9 mld zł niższe od planu. Wyraźnie wyższe dochody niepodatkowe to efekt wyższej o 8,1 mld zł wpłaty z NBP za 2016 roku. Dochody podatkowe były o 14,2 mld zł wyższe od prognozowanych, głównie dzięki wpływom z podatku od towarów i usług (VAT), które okazały się o 13,3 mld zł wyższe od zakładanych, oraz wyższym dochodom z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT). Dochodom z VAT sprzyjała korzystna koniunktura, zmiany w zasadach rozliczeń i zwrotów podatku od towarów i usług oraz działania na rzecz uszczelnienia systemu poboru podatku. Wyższe dochody z PIT to pochodna poprawy sytuacji na rynku pracy. Wzrost płac i zatrudnienia zwiększył dochody osób fizycznych będące podstawą opodatkowania. Po stronie wydatkowej zwraca uwagę niższy o 2 mld zł od planowanego poziom dotacji do Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS), co wynikało z wyższych dochodów własnych ze składek na ubezpieczenia społeczne dzięki poprawie sytuacji na rynku pracy. Niższe od zakładanych wydatki budżetu były także prawdopodobnie wynikiem niższych od planu wydatków majątkowych budżetu państwa.

Projekt ustawy budżetowej na 2018 rok przyjęty przez Sejm zakłada, że dochody wyniosą 355,7 mld zł, wydatki – 397,2 mld zł, a deficyt budżetu państwa nie przekroczy 41,5 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 zgodny z metodologią Unii Europejskiej (ESA2010) w 2018 roku wyniesie 2,7% PKB.

Ministerstwo Finansów szacuje, że na koniec 2017 roku Państwowy Dług Publiczny w relacji do PKB obniżył się o około 2 p.p. z 51,9% na koniec 2016 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

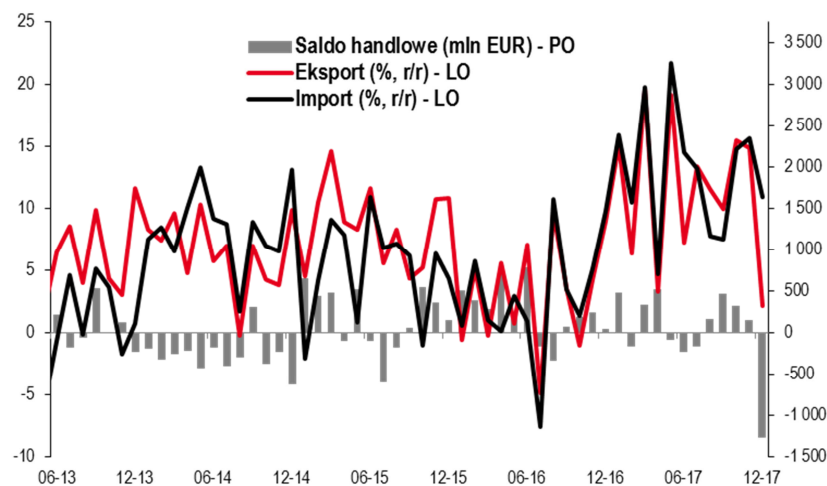
Sektor zagraniczny

Dane NBP wskazują, że w 2017 roku nadwyżka na rachunku obrotów bieżących wyniosła 0,3 mld EUR wobec deficytu 1,3 mld EUR w 2016 roku, co przekłada się na nadwyżkę na poziomie 0,1% PKB wobec deficytu 0,3% PKB w 2016 roku.

Poprawa salda obrotów bieżących była wynikiem przede wszystkim rosnącej nadwyżki na rachunku usług (17,9 mld EUR w 2017 roku wobec 14,1 mld EUR w 2016 roku) oraz mniejszego deficytu dochodów wtórnych (0,1 mld EUR wobec 1,4 mld EUR w 2016 roku). Negatywnie na saldo obrotów bieżących wpłynęło z kolei zmniejszenie się nadwyżki handlowej (0,5 mld EUR wobec 2,9 mld EUR w 2016 roku) przy większej skali przyspieszenia wzrostu importu (13,0% r/r wobec 2,7% r/r w 2016 roku) niż eksportu (11,5% r/r wobec 3,1% r/r), a także głębszy deficyt dochodów pierwotnych (18,0 mld EUR wobec 16,9 mld EUR w 2016 roku).

W zakresie finansowania nastąpił spadek napływu bezpośrednich inwestycji zagranicznych (BIZ) – w 2017 roku odnotowano napływ BIZ w wysokości 4,8 mld EUR wobec 15,2 mld EUR w analogicznym okresie 2016 roku. Z kolei w przypadku inwestycji portfelowych nastąpił napływ środków na poziomie 5,4 mld EUR wobec odpływu 2,0 mld EUR w 2016 roku - zarówno na krajowy rynek dłużny (4,2 mld EUR wobec odpływu 0,4 mld EUR w 2016 roku), jak i na rynek akcji (1,2 mld EUR wobec odpływu 2,4 mld EUR w 2016 roku). Napływ transferów kapitałowych z UE wzrósł wobec poprzedniego roku – do 6,3 mld EUR z 5,2 mld EUR w 2016 roku.

W 2017 roku odnotowano wyraźny spadek zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa. Według danych Ministerstwa Finansów, na koniec listopada 2017 roku zadłużenie to wyniosło 288,9 mld zł, co oznacza spadek o około 30,5 mld zł w porównaniu do grudnia 2016 roku (o 9,6%). Do spadku zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa przyczyniło się w głównej mierze umocnienie złotego wobec walut obcych, w których jest ono denominowane.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Rynek kapitałowy

Solidne ożywienie gospodarcze na świecie oraz utrwalenie w większości przypadków łagodnej polityki pieniężnej głównych banków centralnych w otoczeniu braku presji inflacyjnej, podtrzymały wieloletni trend wzrostowy na giełdach akcji. Jedynie stopniowe zacieśnienie monetarne w USA oraz wciąż rekordowo niskie stopy procentowe w Europie sprzyjały aprecjacji ryzykownych aktywów. W efekcie w 2017 roku indeksy na rynkach rozwiniętych zanotowały silne wzrosty, wyznaczając historyczne poziomy, choćby w przypadku głównych amerykańskich indeksów. Dow Jones zyskał 25,1%, S&P 500 19,4%, a niemiecki DAX 12,5%. Wzrosty kursów na wielu parkietach trwają nieprzerwanie od 2009 roku, rodząc tym samym obawy o zmianę długookresowej tendencji. Jednym z czynników ryzyka pozostanie kwestia normalizacji polityki pieniężnej m.in. Fed, EBC i Banku Japonii, w tym i kolejnych latach. W razie przyspieszenia tempa podwyżek stóp procentowych w USA i rozpoczęcia wycofywania się EBC z ultra łagodnej polityki pieniężnej jeszcze w 2018 roku, przestrzeń do kontynuacji wzrostów indeksów akcyjnych może się zmniejszyć, skutkując w dalszej kolejności długotrwałą realizacją zysków.

Zapoczątkowana jesienią 2016 roku tendencja wzrostowa na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie była kontynuowana w 2017 roku, pozwalając nadrobić część strat wobec rynków rozwiniętych. Indeks szerokiego rynku WIG zbliżył się w tym okresie do rekordowego poziomu wyznaczonego w połowie 2007 roku, osiągając roczną stopę zwrotu na poziomie 23,17%, co było najlepszym rezultatem od pięciu lat. Gdyby nie korekta i wahania w trendzie bocznym w IV kwartale, stopy zwrotu byłyby jeszcze wyższe. W centrum zainteresowania inwestorów znalazły się największe spółki, co przyniosło wzrost indeksu WIG20 o 26,35% (najwyższa stopa zwrotu od 2009 roku), zaś WIG30 o 25,94% w 2017 roku. Silne umocnienie tego segmentu rynku może wskazywać na napływ kapitału zagranicznego w otoczeniu solidnego ożywienia w polskiej gospodarce oraz wyraźnej aprecjacji złotego. Zdecydowanie gorzej zachowały się indeksy grupujące spółki o mniejszej kapitalizacji. Indeks sWIG80 zanotował wzrost o 2,36% (najgorzej od 2014 roku).

Kapitalizacja krajowych spółek giełdowych wzrosła w 2017 roku do poziomu 670,9 mld zł z 557,1 mld zł w 2016 roku. Z kolei w przypadku spółek zagranicznych kapitalizacja wzrosła do 708,9 mld zł z 558,6 mld zł rok wcześniej. Wartość obrotów ogółem na rynku akcji wyniosła 260,8 mld zł i była wyższa niż w poprzednim roku (202,3 mld zł).

W 2017 roku wartość aktywów funduszy inwestycyjnych wzrosła do rekordowo wysokiego poziomu 279,0 mld zł z 258,9 mld zł w 2016 roku, głównie w wyniku wysokich napływów (ponad 17 mld zł w ujęciu netto) oraz pozytywnego wkładu wyników inwestycyjnych. Pomimo solidnego wzrostu indeksów giełdowych fundusze akcji nie cieszyły się w 2017 roku zainteresowaniem inwestorów detalicznych. Saldo nabyć i umorzeń wyniosło w tym okresie nieznacznie poniżej 1 mld zł, podczas gdy bezpieczne rozwiązania przyciągnęły kwoty rządu 8,2 mld zł (fundusze gotówkowe i pieniężne) oraz 3,4 mld zł (fundusze dłużne).



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w 2017 roku sektor wypracował zagregowany zysk netto w wysokości 13,6 mld zł. Oznaczało to wprawdzie spadek o 2,3% r/r, ale taka sytuacja wynikała z efektu wysokiej bazy – w 2016 roku wyniki zostały istotnie poprawione przez zdarzenie jednorazowe (sprzedaż udziałów banków w Visa Europe na rzecz Visa Inc.). Po wyłączeniu tego zdarzenia, łączny wynik netto odnotował w 2017 r. wzrost, a poprawa była zasługą rosnącego wyniku na podstawowej działalności bankowej. W szczególności, o 12,1% wyższy niż rok wcześniej był wynik odsetkowy, a o 9,1% wynik z tytułu prowizji i opłat. Efekty te przeważały nad rosnącą równoległe stroną kosztową – w zakresie kosztów działania banków o 4,3% r/r, a w zakresie kosztów ryzyka o 4,5% r/r.

Zgodnie z danymi KNF aktywa sektora bankowego na koniec grudnia 2017 roku były wyższe o 4,1% w stosunku do analogicznego okresu 2016 roku (tempo było słabsze niż na koniec grudnia 2016 roku – wówczas +7,0% r/r). Depozyty sektora niefinansowego przyrosły o 4,1% r/r (wobec wzrostu o 9,5% r/r na koniec grudnia 2016 roku), natomiast należności o 3,2% r/r (wobec wzrostu o 5,2% r/r po grudniu 2016 roku).

Według danych NBP w zakresie głównych kategorii depozytów na koniec grudnia 2017 roku odnotowano następujące trendy:

- wzrost o 3,9% r/r wolumenu depozytów gospodarstw domowych. Dynamika była wyraźnie słabsza niż we wcześniejszych latach (+9,1 r/r na koniec 2016 roku, +9,2% r/r na koniec 2015 roku). Pogorszenie tempa wzrostu można tłumaczyć przede wszystkim odpływem części środków do innych klas aktywów – m.in. nieruchomości oraz instrumentów kapitałowych (giełda, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych) – co miało miejsce w wyniku utrzymywania się rekordowo niskich stóp procentowych,
- wzrost wolumenu depozytów przedsiębiorstw na koniec 2017 roku o 2,4% r/r, przy wyraźnie słabnącym tempie wzrostu (+7,9% r/r na koniec 2016 roku, +10,4% r/r na koniec 2015 roku). Przy ogólnie dobrej kondycji finansowej firm taka sytuacja jest prawdopodobnie efektem zmian w systemie rozliczeń podatkowych (szczególnie w zakresie podatku VAT),
- wzrost pozostałych depozytów o 11,7% r/r, wobec wzrostu o 7,7% r/r w 2016 roku.

Na koniec 2017 roku depozyty gospodarstw domowych stanowiły 64,9% wszystkich depozytów (65,2% na koniec 2016 roku), depozyty przedsiębiorstw 24,4% (24,9% na koniec 2016 roku), a pozostałe depozyty 10,7% (10,0% w 2016 roku).

W 2017 nastąpiło relatywnie silne przesunięcie struktury depozytów klientów w kierunku środków na rachunkach bieżących, kosztem depozytów terminowych. Na koniec 2017 roku udział środków na rachunkach bieżących w depozytach ogółem wyniósł 62,5% wobec 57,9% na koniec 2016 roku. Taka sytuacja była korzystna dla banków, gdyż pozwalała na obniżenie kosztów finansowania działalności.

W zakresie głównych kategorii należności na koniec 2017 roku odnotowano następujące trendy:

- wzrost w ujęciu rocznym o 1,7% wolumenu należności od gospodarstw domowych, co można uznawać za słaby wynik (na koniec 2016 roku tempo wynosiło +5,1% r/r). Przy relatywnie szybkim wzroście kredytów nie-mieszkaniowych dynamika ogółem została zaniżona przez kredyty hipoteczne – słaby wzrost w tej kategorii jest pochodną efektów kursowych (relatywnie silne umocnienie złotówki wobec CHF i EUR znacząco obniżyło złotową wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych) oraz narastających spłat z tytułu zaciągniętych w przeszłości kredytów (nowa sprzedaż kredytów hipotecznych osiągnęła w 2017 roku rekordowy poziom),
- wzrost w segmencie firm należności o 5,4% r/r, wobec wzrostu o 4,9% r/r odnotowanego na koniec 2016 roku. Utrzymująca się umiarkowana dynamika to efekt stosunkowo powolnego ożywienia w zakresie inwestycji firm,
- wzrost, o 6,2% r/r w przypadku pozostałych należności (wobec ich niewielkiego spadku – o 0,3% - na koniec 2016 roku).

Na koniec 2017 roku należności od gospodarstw domowych stanowiły 58,2% całości portfela (59,2% na koniec 2016 roku), należności od przedsiębiorstw 30,9% (30,2% na koniec 2016 roku), a pozostałe kredyty 10,9% (10,6% na koniec 2016 roku).

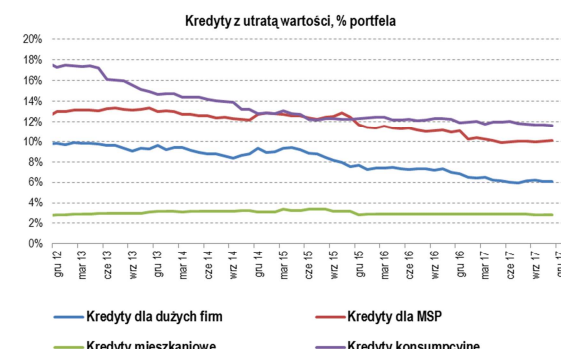
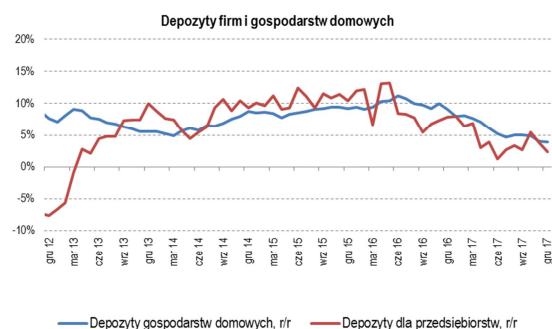
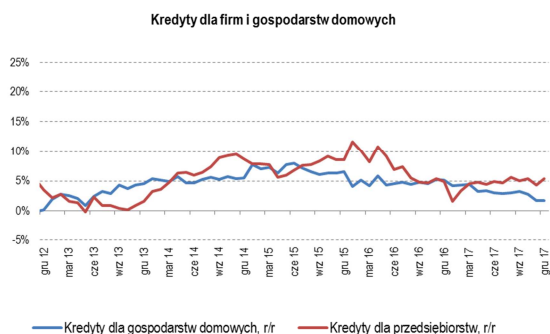
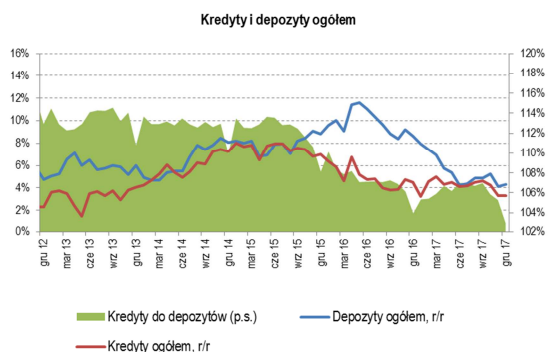
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W zakresie jakości portfela kredytowego w 2017 roku nastąpiły:

- dalszy spadek udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla firm. Na koniec grudnia 2017 roku udział ten wyniósł 8,2%, wobec 9,2% w analogicznym miesiącu 2016 roku. Spadek wskaźnika NPL dotyczył w podobnym stopniu portfela kredytowego firm dużych, jak i firm małych i średnich – w tym pierwszym przypadku obniżył się z 6,8% do 5,8%, natomiast w drugim z 11,1% do 10,0%. Stosunkowo silna poprawa jakości portfela kredytowego firm na przestrzeni roku to przede wszystkim zasługa sprzyjającego otoczenia makroekonomicznego, pozwalającego na terminowe regulowanie zobowiązań przez przedsiębiorstwa,
- stabilizacja udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla gospodarstw domowych – na koniec grudnia 2017 roku wskaźnik wyniósł 6,1%, tyle samo ile na koniec 2016 roku. Nieznacznie obniżył się udział należności zagrożonych w zakresie kredytów mieszkaniowych (z 2,9% do 2,8%), natomiast większa poprawa miała miejsce w przypadku kredytów konsumpcyjnych (spadek z 11,9% do 11,5%).

W zakresie otoczenia regulacyjno-podatkowego ważnymi wydarzeniami w 2017 roku były:

- pełne (przez cały rok) naliczanie podatku od niektórych instytucji finansowych (w 2016 roku podatek obciążał banki przez 11 miesięcy),
- zmiany w zakresie wysokości i harmonogramu wpłat na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG),
- dalszy wzrost wymogów kapitałowych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017.

Poniżej omówione zostały najważniejsze zmiany w Grupie, które nastąpiły w 2017 roku.

Przedwstępna umowa nabycia akcji Pioneer Pekao Investment Management S.A., Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., udziałów Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o.

W dniu 1 czerwca 2017 roku Bank jako Kupujący zawarł przedwstępną umowę nabycia z Pioneer Global Asset Management S.p.A. z siedzibą w Mediolanie (PGAM), dotyczącą akcji Spółki Pioneer Pekao Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie (PPIM), stanowiących 51% akcji PPIM i zapewniających 51% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PPIM. PPIM posiada udział wynoszący 100% w kapitale zakładowym Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie. Bank zawarł także z PGAM przedwstępną umowę nabycia 35% akcji Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (PTE).

Ponadto Bank zawarł przedwstępną umowę nabycia od UniCredit S.p.A. 50% udziałów Spółki Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z o.o. (Xelion).

Nabycie akcji Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

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.

Nabycie akcji Pioneer Pekao Investment Management S.A. i udziałów Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.

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. 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. PPIM posiada udział wynoszący 100% w kapitale zakładowym Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.

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.

Przejęcie zarządzania funduszami emerytalnymi

W dniu 16 listopada 2017 roku Bank podpisał z Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym PZU S.A. (PTE PZU) oraz Pekao Pioneer Powszechnym Towarzystwem Emerytalnym S.A. (PTE) umowę zobowiązującą do sprzedaży przedsiębiorstwa PTE i przejęcie przez PTE PZU zarządzania funduszami emerytalnymi: Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao, zarządzanymi dotychczas przez PTE.

Spółka będzie prowadziła działalność gospodarczą zgodnie ze statutem do dnia sprzedaży przedsiębiorstwa PTE, które nastąpi po wydaniu przez KNF decyzji w tej sprawie. W następstwie realizacji sprzedaży przedsiębiorstwa PTE planowana jest likwidacja Spółki.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Zmiana 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 zmianę 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 zmianę nazwy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Investment Management S.A.

W dniu 20 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokonało zmian w Statucie odnoszących się m.in. do nowej nazwy: Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W dniu 15 lutego 2018 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS zmiany Statutu, w tym zmianę nazwy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

W dniu 12 grudnia 2016 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 33/2016 poinformował o rezygnacji Pani Wioletty Rosołowskiej z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 13 stycznia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 2/2017 poinformował o rezygnacji: Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku pod warunkiem i ze skutkiem na dzień: (i) pośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 52 494 007 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz (ii) bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 26 247 003 akcji Banku na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 25 kwietnia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 16/2017 poinformował, że w dniu 24 kwietnia 2017 roku otrzymał od Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek oświadczenia, iż złożone przez te osoby rezygnacje z funkcji członków Rady Nadzorczej Banku, o czym Bank informował raportem bieżącym nr 2/2017 z dnia 13 stycznia 2017 roku, będą skuteczne pod warunkiem bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. łącznie 86 090 172 akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. (Transakcja). Zgodnie z oświadczeniami, jest to następstwem zmiany struktury Transakcji.

W dniu 7 czerwca 2017 roku w raporcie bieżącym nr 32/2017 w związku z raportem bieżącym nr 2/2017 o warunkowych rezygnacjach Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Banku oraz raportem bieżącym nr 16/2017 o zmianie warunków rezygnacji, Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 7 czerwca 2017 roku UniCredit S.p.A. zbył łącznie 86 090 172 akcje Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., wskutek czego rezygnacje Pana Gianni Papa, Pana Massimiliano Fossati, Pani Laury Stefanii Penna i Pani Doris Tomanek z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku stały się skuteczne w dniu 7 czerwca 2017 roku.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 35/2017 poinformował, że w dniu 8 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku odwołało następujących członków Rady Nadzorczej: Pana Jerzego Woźnickiego, Pana Leszka Pawłowicza, Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 36/2017 poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 8 czerwca 2017 roku, uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedności, powołało członków Rady Nadzorczej na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się w dniu 8 czerwca 2017 roku. W skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby: Pan Paweł Surówka, Pan Paweł Stopczyński, Pan Grzegorz Janas, Pan Michał Kaszyński, Pani Justyna Głębiowska-Michalak, Pani Joanna Błaszczyk, Pan Stanisław Ryszard Kaczoruk, Pani Sabina Bigos-Jaworowska, Pan Marian Majcher.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Informacje o spełnianiu wymogów odpowiedniości indywidualnej obejmują informacje, o których mowa w § 28 pkt 4-6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2016 roku i przedstawia się następująco:

31.12.2017	31.12.2016
Paweł Surówka Przewodniczący Rady Nadzorczej ^(*)	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Błaszczuk Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej ^(*)	Gianni Papa Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ^(*)	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Stopczyński Sekretarz Rady Nadzorczej ^(*)	Massimiliano Fossati Sekretarz Rady Nadzorczej
Sabina Bigos-Jaworowska Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej
Justyna Głębikowska-Michalak Członek Rady Nadzorczej	Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Janas Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Michał Kaszyński Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Marian Majcher Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

^(*) Na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2017 roku, Rada Nadzorcza Banku wybrała Pana Pawła Surówkę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Panią Joannę Błaszczuk na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej, Pana Stanisława Ryszarda Kaczoruka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Pawła Stopczyńskiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Zarząd Banku

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 39/2017 poinformował, iż Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku z dniem 14 czerwca 2017 roku. Uchwała nie zawiera informacji o przyczynach odwołania.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 40/2017 poinformował, iż Pan Diego Biondo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku. Rezygnacja jest efektem zbycia przez UniCredit S.p.A. w dniu 7 czerwca 2017 roku pakietu 32,8% akcji Banku Pekao S.A. dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 41/2017 poinformował, iż Pan Stefano Santini złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku. Rezygnacja jest efektem zbycia przez UniCredit S.p.A. w dniu 7 czerwca 2017 roku pakietu 32,8% akcji Banku Pekao S.A. dla Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 42/2017 poinformował, iż w dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 15 czerwca 2017 roku Pana Michała Krupińskiego w skład Zarządu Banku i powierzyła pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku. Rada Nadzorcza postanowiła, iż do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Pan Michał Krupiński będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu, a po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego obejmie funkcję Prezesa Zarządu Banku. Powołanie Pana Michała Krupińskiego nastąpiło po uwzględnieniu oceny odpowiedności.

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 46/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Pan Marian Ważyński i Pan Grzegorz Paweł Piwowar złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 6 lipca 2017 roku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 47/2017 poinformował, że w dniu 6 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności, powołała z dniem 7 lipca 2017 roku Pana Tomasza Kubiaka, Pana Michała Piotra Lehmana, Pana Marka Lusztyna w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 7 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności powołała Pana Tomasza Styczyńskiego z dniem 7 lipca 2017 roku oraz Pana Marka Tomczuka z dniem 1 września 2017 roku w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć od dnia uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Panu Markowi Lusztynowi funkcję Wiceprezesa Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Wiceprezesa Zarządu Banku: Pan Tomasz Kubiak, Pan Michał Piotr Lehmann, Pan Marek Lusztyn oraz Pan Tomasz Styczyński nie prowadzą działalności konkurencyjnej wobec Banku oraz nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami wyżej wymienione osoby nie są wpisane do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o KRS.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W dniu 1 sierpnia 2017 roku w raporcie bieżącym nr 48/2017 w związku z raportem bieżącym nr 47/2017, Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 1 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, w związku z powołaniem Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku zgodnie z Uchwałą nr 67/17 Rady Nadzorczej Banku z dnia 7 lipca 2017 roku, postanowiła, że powołanie Pana Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku będzie skuteczne na dzień 21 sierpnia 2017 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Wiceprezes Zarządu Banku, Pan Marek Tomczuk począwszy od dnia 21 sierpnia 2017 roku nie będzie prowadzić jakiegokolwiek działalności konkurencyjnej wobec Banku.

W dniu 21 września 2017 roku Zarząd Banku w raporcie bieżącym nr 49/2017 poinformował, że w dniu 21 września 2017 roku Pan Adam Niewiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 21 września 2017 roku. Rezygnacja Pana Adama Niewińskiego była związana z możliwością realizacji nowych wyzwań zawodowych.

W dniu 21 września 2017 roku Zarząd Banku w raporcie bieżącym nr 50/2017 poinformował, że w dniu 21 września 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedniości, powołała Panią Roksanę Ciurysek-Gedir z dniem 1 stycznia 2018 roku na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Wiceprezes Zarządu Banku Pani Roksana Ciurysek-Gedir nie będzie prowadziła działalności konkurencyjnej wobec Banku od dnia 1 stycznia 2018 roku oraz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako współnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej. Zgodnie ze złożonym wyżej oświadczeniem Pani Roksana Ciurysek-Gedir nie jest wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o KRS.

W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 53/2017 poinformował, że Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 17 października 2017 roku jednogłośnie wyraziła zgodę na powierzenie Panu Markowi Lusztynowi funkcji członka Zarządu Banku Pekao S.A. nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

W dniu 7 listopada 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 58/2017 zgodnie z § 5 ust. 1 pkt 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 14 czerwca 2017 roku poinformował, że w dniu 7 listopada 2017 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Michała Krupińskiego na Prezesa Zarządu Banku Pekao S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Zarządu Banku Pekao S.A. uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego na dzień 31 grudnia 2016 roku i przedstawia się następująco:

31.12.2017	31.12.2016
Michał Krupiński Prezes Zarządu Banku	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Kubiak Wiceprezes Zarządu Banku	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu Banku
Michał Lehmann Wiceprezes Zarządu Banku	Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Lusztyn Wiceprezes Zarządu Banku	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu Banku
Tomasz Styczyński Wiceprezes Zarządu Banku	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu Banku
Marek Tomczuk Wiceprezes Zarządu Banku	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu Banku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedności. Wiceprezesa 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 odpowiedności. 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 2017 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, 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 Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej.

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

Pan Michał Lehmann, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Obszaru 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 Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Pionu Bankowości Prywatnej.

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

Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 stycznia 2018 roku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności indywidualnej i kolektywnej, Panią Roksanę Ciurysek-Gedir na Wiceprezesa Zarządu Banku. W związku z ww. zmianą w składzie osobowym Zarządu Banku, podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku jest 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, 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.

Pani Roksanę Ciurysek-Gedir, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Prywatnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Pan Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej.

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

Pan Michał Lehmann, Wiceprezes Zarządu Banku nadzoruje działalność Obszaru 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 Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

4.3 Zmiany organizacyjne

W 2017 roku nastąpiły zmiany organizacyjne w Centrali Banku jak również w strukturze regionalnej Banku.

Utworzony został Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 10 Regionów celem wsparcia realizacji strategii rozwoju Banku w tym obszarze działalności.

Wprowadzona została nowa struktura wewnętrzna Pionów: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej, Zasobów Ludzkich oraz Zarządzania Ryzykami. Do Pionu Finansowego został przeniesiony Departament Informacji Zarządczej, będący w strukturze dotychczasowego Obszaru Globalnych Usług Bankowych.

Pion Logistyki i Zaopatrzenia został przekształcony w Obszar Operacji i Usług oraz włączony został w jego strukturę dotychczasowy Obszar Globalnych Usług Bankowych pod nazwą Pion Transformacji i Usług. Pion Informatyki został przekształcony w Centrum IT.

W obszarze komórek nadzorowanych bezpośrednio przez Prezesa Zarządu utworzony został Departament Strategii i Rozwoju Grupy, a Departament Badań i Rozwoju Zaangażowania Interesariuszy wraz z Obszarem Komunikacji i Identyfikacji Wizualnej zostały przekształcone w Centrum Komunikacji, Marketingu i Badań.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

4.4 Nagrody i wyróżnienia

Bank Pekao S.A. najlepszym bankiem inwestycyjnym w Polsce

Magazyn Global Finance już po raz 18 wyłonił zwycięzców konkursu na najlepszy bank inwestycyjny na świecie. Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł "The Best Investment Bank in Poland for 2017".

Międzynarodowe grono ekspertów doceniło przede wszystkim transakcje zrealizowane z udziałem Banku w 2016 roku (tj. uwzględniając liczbę i wielkość, zakres świadczonego doradztwa i obsługi oraz możliwości w zakresie strukturyzowania transakcji). Pozostałe kryteria brane pod uwagę w konkursie to udział w rynku, sieć dystrybucji, warunki cenowe czy reputacja na rynku.

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



Bankowość Prywatna oferowana przez Bank Pekao S.A. została już po raz trzeci uznana za najlepszą w Polsce przez prestiżowy magazyn Global Finance w trzeciej 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 finansującym fuzje i przejęcia w Europie Środkowo – Wschodniej



Bank Pekao S.A. został uhonorowany prestiżowym tytułem Banku Roku w konkursie CEE M&A Awards. W opinii międzynarodowych specjalistów Bank w 2016 roku dostarczał najlepsze rozwiązania dotyczące finansowania fuzji i przejęć w Europie Środkowo-Wschodniej.

Niezależni eksperci z zakresu Venture Capitals, zarządzający funduszami Private Equity, specjaliści od fuzji i przejęć docenili wiodącą rolę Banku w organizowaniu finansowania dla najważniejszych transakcji, które odbyły się w 2016 roku, który był rekordowy pod względem liczby projektów M&A.

Bank Pekao S.A. kolejny rok z rzędu Najlepszym dostawcą usług finansowania handlu w Polsce



Już po raz trzeci z rzędu Bank Pekao S.A. został uznany za „Najlepszego dostawcę usług finansowania handlu” w Polsce (tym razem na 2017 rok) według badania przeprowadzonego przez prestiżowy magazyn Euromoney.

Nagroda jest przyznawana na podstawie badania, w którym klienci wybierają najlepsze rozwiązania w zakresie finansowania handlu wskazując trzy banki, w których korzystają z produktów Trade Finance. Wśród banków działających w Polsce Bank

Pekao S.A. ponownie uzyskał najwięcej głosów.

Bank Pekao S.A. Najlepszym Bankiem Korporacyjnym w Polsce



Bank Pekao S.A. Najlepszym Bankiem Korporacyjnym w Polsce w konkursie Global Banking and Finance Review Awards 2017. Nagrody przyznawane są od 2011 roku za wkład w rozwój i wzrost innowacyjności rozwiązań rynku finansowego. Są wyrazem uznania dla firm i instytucji różnej wielkości, reprezentujących takie aspekty branży jak: bankowość, operacje walutowe, ubezpieczenia, fundusze hedgingowe i emerytalne, compliance, doradztwo, ład korporacyjny, usługi maklerskie, giełdy i inne.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Bank Pekao S.A. podwójnie nagrodzony przez „Miesięcznik Finansowy BANK”



W klasyfikacji „Miesięcznika Finansowego BANK” Bank Pekao S.A. uplasował się na II miejscu w rankingu „50 największych banków w Polsce” oraz otrzymał nagrodę główną w kategorii „Banki finansujące nieruchomości”. Wyniki 22 edycji rankingu zostały ogłoszone na uroczystej gali podczas „Horyzontów Bankowości 2017”.

Ranking „Miesięcznika Finansowego BANK” to jeden z najbardziej prestiżowych i najczęściej cytowanych corocznych rankingów banków w Polsce. O pozycji banków w poszczególnych kategoriach decydują twarde dane, opracowane przez ekspertów współpracujących z redakcją. Od lat ranking „Miesięcznika Finansowego BANK” uważany jest za najbardziej obiektywny i miarodajny.

Prezes Banku Pekao S.A. Pan Michał Krupiński najlepszym menedżerem firmy Skarbu Państwa

Pan Michał Krupiński, Prezes Zarządu Banku Pekao S.A. został wybrany przez czytelników „Parkietu” najlepszym menedżerem w rankingu analityków finansowych, maklerów i inwestorów oraz został najwyższej oceniony wśród prezesów spółek z udziałem Skarbu Państwa.

W rankingu „Parkietu” ocenionych zostało 14 prezesów spółek z udziałem skarbu państwa.

Top Employer 2017 dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. został po raz kolejny wyróżniony certyfikatem w konkursie Top Employers Polska 2017 oraz Top Employers Europe 2017 przez Top Employers Institute, co jest potwierdzeniem realizowanych pro-pracowniczych działań w Banku.

Certyfikat Top Employers otrzymują firmy, które wyróżniają się pod względem realizowania strategii personalnej, skoncentrowanej na wsparciu rozwoju zawodowego swoich pracowników, wzmacnianiu ich kompetencji i umiejętności, transparentnym działaniu zgodnie z przyjętymi wartościami i zasadami.



Top Employers Institute ocenił realizowane przez Bank praktyki w następujących obszarach: strategii rozwoju talentów, planowania zasobów ludzkich, wdrażania nowych pracowników (on-boarding), szkoleń i rozwoju, zarządzania wynikami, rozwijania umiejętności przywódczych, rozwoju kariery i planowania sukcesji, wynagrodzeń i budowania kultury organizacji. Warunkiem otrzymania nagrody Top Employers było osiągnięcie ponadprzeciętnych wyników w każdej z wyżej wymienionych kategorii.

Bank Pekao S.A. wyróżniony certyfikatem Perły Polskiej Gospodarki

Bank Pekao S.A. otrzymał certyfikat Perły Polskiej Gospodarki w kategorii Perły Sektora Finansowego. Został on przyznany za prowadzenie konsekwentnej polityki i realizację strategii przedsiębiorstwa oraz pozycję lidera wśród najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce.

Wyróżnienie zostało wręczone podczas gali miesięcznika Polish Market, który od 15 lat jest organizatorem rankingu. Patronat honorowy nad nim objął Minister Nauki i Szkolnictwa Wyższego, Wicepremier - Jarosław Gowin. Ranking Perły Polskiej Gospodarki opracowywany jest przez pracowników Zakładu Wspomagania i Analiz Decyzyj, Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

System Pekao Connect Innowacją Roku 2017



Usługa integracji platformy transakcyjnej PekaoBiznes24 z systemami finansowo-księgowymi firmy Pekao Connect otrzymała prestiżowy tytuł Innowacji Roku 2017. Pekao Connect to nowatorskie rozwiązanie Banku w zakresie elektronicznej obsługi bankowej dużych firm.

Kapituła konkursu doceniła działania Banku Pekao S.A. mające na celu zapewnienie bezpośredniej komunikacji między systemami finansowo-księgowymi (FK) klientów korporacyjnych a platformą bankowości internetowej PekaoBiznes24.

Konkurs odbywał się pod patronatem Wydziału Nauk Technicznych Polskiej Akademii Nauk oraz Fundacji Centrum Innowacji FIRE.

Bank Pekao S.A. „Liderem Jakości Sprzedaży” kredytów z gwarancją de minimis

Bank Pekao S.A. otrzymał od Banku Gospodarstwa Krajowego statuetkę „Lidera Jakości Sprzedaży” kredytów z gwarancjami de minimis. Nagrodę przyznano zarówno za wysoką sprzedaż jak i jakość portfela kredytów. Suma gwarancji de minimis do udzielonych przez Bank kredytów wyniosła już blisko 4,5 mld zł.

Kredyty z gwarancją de minimis oferowane są mikro, małym i średnim firmom. Gwarancja zabezpiecza 60% kapitału i odsetek kredytu obrotowego lub inwestycyjnego. Gwarancje de minimis to instrument zwrotny ze środków publicznych ułatwiający firmom dostęp do kredytu.

Bank Pekao S.A. wyróżniony przez studentów

Bank Pekao S.A. został uhonorowany prestiżowym tytułem „Instytucja Przyjazna Młodemu” podczas V Jubileuszowej Gali Nagród Środowiska Studenckiego „ProJvenes” organizowanej przez Parlament Studentów Rzeczypospolitej Polskiej. To wynik długotrwałej współpracy z uczelniami i wspierania środowisk studenckich. Już 12 uczelni w kraju razem z Bankiem Pekao S.A. wydaje legitymacje studenckie z funkcją karty płatniczej, a co siódmy student korzysta z usług Banku.

Parlament Studentów Rzeczypospolitej Polskiej docenił wiodącą rolę Banku Pekao S.A. jako instytucji, która od lat wspiera środowiska studenckie. Tym samym Bank znalazł się wśród zasłużonych instytucji przyjaznych studentom, wspierających potencjał młodych ludzi i oferujących produkty bankowe, które przydadzą się na co dzień, podczas wyjazdów na stypendia i innych zagranicznych podróży.

Wyróżnienia dla Banku Pekao S.A. w rankingu Gwiazdy Bankowości



Bank Pekao S.A. dwukrotnie znalazł się w ścisłej czołówce rankingu „Dziennika Gazeta Prawna – Gwiazdy Bankowości”. Uczestnicy oceniani są w czterech kategoriach: Tempo rozwoju, Struktura biznesu, Dochodowość i efektywność, Innowacyjność oraz zbiorczo za całokształt działalności.

Bank Pekao S.A. zajął trzecią pozycję w kategorii Struktura biznesu. Organizatorzy konkursu, dokonując oceny banków w tej kategorii, brali pod uwagę m.in. udział kredytów w sumie bilansowej, udział wyniku prowidzyjnego w przychodach i łączny współczynnik kapitałowy – w tych elementach Bank otrzymał najwyższą ocenę. Bank Pekao S.A. uplasował się na trzecim miejscu również w kategorii Dochodowość i efektywność. W tym przypadku wpływ na wysoką ocenę miały wysokie przychody na klienta, stopa zwrotu z aktywów (ROA), a także marża prowidzyjna i niższe koszty ryzyka.

Ranking „Dziennika Gazety Prawnej” przeprowadzono po raz trzeci, uczestniczyło w nim 18 banków.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Nagroda dla Banku Pekao S.A. w kategorii Best Financial Partner

Panattoni Europe – lider powierzchni przemysłowych w Europie, po raz kolejny wyróżnił Bank Pekao S.A. tytułem Best Financial Partner w kategorii banków finansujących. Bank został uhonorowany za profesjonalizm i wieloletnią, udaną współpracę.

Sukces firmy Panattoni na rynku polskim to oprócz skutecznego zespołu dewelopera także praca agencji nieruchomości, banków i kancelarii prawnych. Panattoni Europe co roku organizuje Galę, podczas której ma okazję podziękować partnerom i podwykonawcom za wkład w rozwój firmy i całej branży nieruchomości przemysłowych.

Bank Pekao S.A. nagrodzony za wkład w rozwój przemysłu żywnościowego



Podczas Gali Przemysłu Żywnościowego – VIII Forum 100, którego organizatorem są Polska Federacja Producentów Żywności, Związek Pracodawców i kwartalnik „Food-Lex” wręczono wyróżnienia „Pro Polonia Opułenta – Dla Polski Dostatniej”.

Jednym z laureatów w 2017 roku został Bank Pekao S.A., który wspiera rozwój blisko 5 tys. małych, średnich oraz dużych firm spożywczych (z tego około 450 klientów korporacyjnych), finansując ich inwestycje oraz zapewniając profesjonalną obsługę bieżącego biznesu.

Wyróżnienie „Pro Polonia Opułenta – Dla Polski Dostatniej” nadawane jest od 17 lat przez Polską Federację Producentów Żywności osobom, instytucjom, mediom i firmom z otoczenia przemysłu żywnościowego za działania mające pozytywny wpływ na funkcjonowanie i rozwój szeroko pojętego sektora produkcji i przetwórstwa żywności.

Bank Pekao S.A. laureatem II Konkursu o Laur Pośredników Finansowych

Bank Pekao S.A. został uznany za jeden z najlepszych banków w Polsce, wyróżniających się najwyższymi standardami współpracy z pośrednikami finansowymi w zakresie kredytów hipotecyjnych.

Laur Pośredników Finansowych to inicjatywa przedstawicieli sektora pośrednictwa finansowego, zrzeszonych w Konfederacji Przedsiębiorców Finansowych, polegająca na dokonaniu oceny partnerskich instytucji finansowych i przyznaniu wyróżnień tym, których standardy w zakresie współpracy z pośrednikami są najwyższej jakości.

Nagrody dla Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. (CBB) – spółki zależnej Banku Pekao S.A.

W I półroczu 2017 roku Infolinia Banku Pekao S.A. (obsługiwana przez CBB) zajęła II miejsce w głównym rankingu „Badaniu Jakości Obsługi Klienta na Infoliniach Banków i w kontakcie przez e-mail” Instytutu Badawczego ARC Rynek i Opinia. W kategoriach: obsługi przez e-mail i obsługi przez telefon Infolinia Banku Pekao S.A. uplasowała się odpowiednio na I i II miejscu.

W kwietniu 2017 roku Infolinia Banku Pekao S.A. zdobyła również I miejsce w kategorii „Infolinia Informacyjna” w konkursie „Złoty Bankier” – największym rankingu usług i produktów bankowych w Polsce.

Infolinia Banku Pekao S.A. niekwestionowanym liderem sektora bankowego

W kolejnej edycji badania jakości infolinii bankowych realizowanego przez zewnętrzną, niezależną firmę badawczą - ARC Rynek i Opinia infolinia Banku Pekao S.A. zarządzana przez Centrum Bankowości Bezpośredniej (CBB) zdobyła niekwestionowane pierwsze miejsce we wszystkich badanych kategoriach. Badaniem objęto zarówno czas oczekiwania na połączenie z konsultantem na infolinii, jaki i czas oczekiwania na odpowiedź drogą mailową lub przez formularz zamieszczony na stronie internetowej danego banku.

Badanie infolinii bankowych jest realizowane przez ARC Rynek i Opinia od 2010 roku. W ramach XVI edycji badania przeprowadzono łącznie 1,9 tys. audytów techniką Mystery Caller oraz Mystery Mailing przy pomocy audytorów ARC Rynek i Opinia. W ostatnich trzech edycjach badania CBB uzyskiwało drugą lokatę w ogólnym rankingu, natomiast w przypadku kontaktu mailowego jest niezmiennie numerem jeden. Ten wynik potwierdza pozycję lidera Banku oraz zaangażowanie i kompetencje pracowników.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

5. Informacje dla inwestorów

5.1 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 grudnia 2017 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	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	
	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA ROK 2017		31 GRUDNIA 2017		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA ROK 2016		31 GRUDNIA 2016	
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%	105 250 485	40,10%	105 250 485	40,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	159 949 861	60,94%	159 949 861	60,94%	157 219 549	59,90%	157 219 549	59,90%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

W raporcie bieżącym nr 30/2016 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, iż w dniu 8 grudnia 2016 roku UniCredit S.p.A. ogłosił, że zawarł umowy o zbyciu 32,8% udziałów w Banku Pekao S.A. z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. (PZU S.A.) i Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR S.A.).

Ponadto w raporcie bieżącym 31/2016 z dnia 8 grudnia 2016 roku Bank poinformował, że otrzymał od UniCredit S.p.A. komunikat o ogłoszeniu przez niego oferty sprzedaży 1 916 certyfikatów wymiennych na akcje Banku (equity linked certificates) o łącznej wartości referencyjnej około 500 mln EUR, obowiązkowo rozliczanych w akcjach zwykłych Banku. Certyfikaty służyły do zbycia należących do UniCredit S.p.A. pozostałych, (po realizacji umowy sprzedaży, o której mowa powyżej) 7,3% akcji Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W raporcie bieżącym nr 6/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że Bank otrzymał zawiadomienie od UniCredit S.p.A. o zmniejszeniu udziału do 39,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w wyniku zbycia 2 373 911 akcji Banku na rzecz posiadaczy "equity-linked certificates" w wyniku wcześniejszego rozliczenia "equity-linked certificates" oraz zbycia 356 402 akcji Banku, zatrzymanych przez UniCredit S.p.A. zgodnie z warunkami emisji "equity-linked certificates".

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.

Łączne przekroczenie progu 25% ogólnej liczby głosów w Banku przez PZU S.A. oraz PFR S.A. nastąpiło w wyniku bezpośredniego nabycia od UniCredit S.p.A. przez odpowiednio:

- PZU S.A. 52 494 007 akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów oraz
- PFR S.A. 33 596 165 akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 33 596 165 głosów stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

Przed nabyciem PZU S.A. i PFR S.A. posiadały łącznie 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego) głosu, stanowiącego około 0,00000038% ogólnej liczby głosów, przy czym:

- PZU S.A. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Banku,
- PFR S.A. posiadał bezpośrednio 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego) głosu, stanowiącego około 0,00000038% ogólnej liczby głosów.

Od chwili nabycia akcji Banku, PZU S.A. i PFR S.A. łącznie mogą wykonywać prawa głosu z 86 090 173 akcji Banku, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 86 090 173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów, z których od 7 czerwca 2017 roku:

- PZU S.A. posiada bezpośrednio 52 494 007 akcji Banku, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów,
- PFR S.A. posiada bezpośrednio 33 596 166 akcji Banku, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku, uprawniających do wykonywania 33 596 166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów.

Przed zbyciem UniCredit S.p.A. posiadał 105 250 485 akcji Banku, stanowiących 40,10% udziału w kapitale zakładowym Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i odpowiednio takiemu samemu procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Po transakcji UniCredit S.p.A. posiadał 16 430 000 akcji Banku, stanowiących 6,26% udziału w kapitale zakładowym Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i odpowiednio takiemu samemu procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 2017 roku, OFE łącznie posiadały 16,35% 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 2017		31 GRUDNIA 2016	
Nationale-Nederlanden OFE	11 983 198	4,57%	6 254 975	2,38%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	11 481 412	4,37%	10 749 990	4,10%
OFE PZU „Złota Jesień”	4 708 861	1,79%	5 291 194	2,02%
Aegon OFE	3 492 830	1,33%	2 312 363	0,88%
AXA OFE	2 988 062	1,14%	3 132 742	1,19%
OFE MetLife	2 672 028	1,02%	3 644 584	1,39%
Generali OFE	2 001 985	0,76%	2 165 755	0,83%
Allianz Polska OFE	1 791 131	0,68%	1 770 132	0,67%
PKO BP Bankowy OFE	1 082 441	0,41%	1 045 153	0,40%
OFE Pocztylion	701 972	0,27%	705 234	0,27%
Nordea OFE ^(*)	-	-	1 715 436	0,65%
Razem	42 903 920	16,35%	38 787 558	14,78%

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

(*) 17 listopada 2017 r. nastąpiło połączenie Nordea OFE z Aegon OFE, tym samym członkowie Nordea OFE stali się członkami Aegon OFE, a ich środki zostały przeniesione na rachunki w Aegon OFE.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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

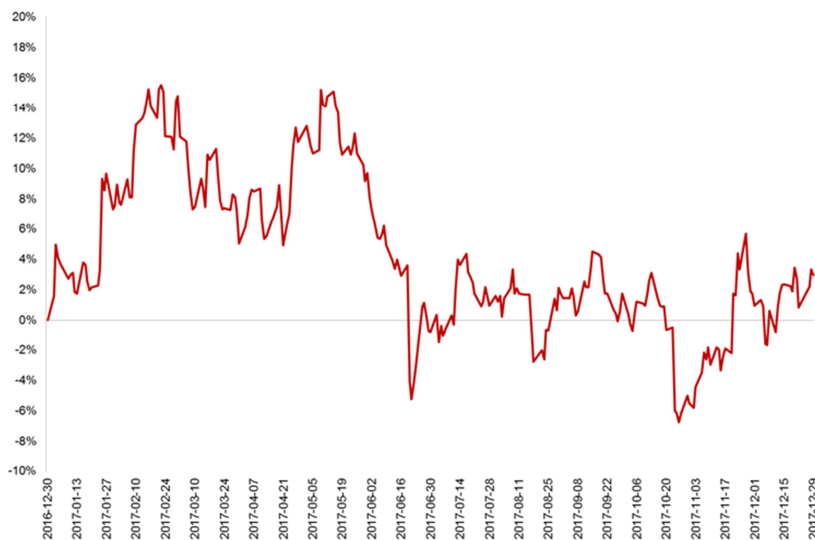
Akcje Banku Pekao S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od czerwca 1998 roku i są jednym z najbardziej płynnych instrumentów udziałowych w Polsce oraz w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Bank posiada również od 2000 roku program globalnych kwitów depozytowych tzw. GDR-ów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

Kapitalizacja rynkowa Banku na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 34,0 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 Giełdzie Wiedeńskiej a od 2016 r. do indeksu spółek odpowiedzialnych - RESPECT Index prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przy średnim dziennym wolumenie obrotów wynoszącym 732 tys. akcji i rocznej sumie wartości obrotów akcjami Banku w wysokości 24 mld zł w 2017 roku, udział wartości obrotów akcjami Banku Pekao S.A. w obrotach na GPW w Warszawie wyniósł 10,17%.

Cena akcji Banku Pekao S.A. na koniec grudnia 2017 roku wzrosła o 2,9% r/r i wyniosła 129,5 zł w porównaniu z 125,8 zł rok wcześniej.

Notowania akcji Banku Pekao S.A w 2017 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

5.3 Historia wypłaty dywidendy

W 2017 roku Bank wypłacił dywidendę za rok 2016 w kwocie 8,68 zł na akcję. Stopa dywidendy wyniosła 6,9%.

Wypłaty dywidendy za lata 2003-2016:

DATA	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
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
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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd Banku Pekao S.A. nie podjął decyzji w sprawie rekomendacji odnośnie do wypłaty dywidendy za rok 2017. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Bank Pekao S.A. spełnia wszystkie wymogi kapitałowe wypłaty do 100% zysku Banku za rok 2017.

5.4 Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich skoncentrowana jest głównie na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem 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. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. są co kwartał prezentowane w ramach konferencji transmitowanych jednocześnie przez internet.

Wyniki Banku oraz jego działalność jest na bieżąco monitorowana przez analityków reprezentujących polskie i zagraniczne instytucje finansowe. W 2017 roku 22 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 2017 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 2017 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	5	-
Perspektywa	Negatywna	Stabilna
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	BBB+
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
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

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez S&P Global Ratings, najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment oraz krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service, wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

5.5.2 Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., Spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych.

Wysoka ocena listów zastawnych oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. Krajowy rating długoterminowy Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest na poziomie „AA+(pol)” z perspektywą stabilną. W dniu 9 czerwca 2017 roku, miało miejsce potwierdzenie ratingu hipotecznych listów zastawnych na poziomie „A” oraz zmieniono perspektywę ratingu z ewoluującej na stabilną. Podczas ostatniej aktualizacji ratingu, w dniu 20 października 2017 roku, agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-” jednocześnie zmieniając perspektywę ze stabilnej na negatywną. W ślad za tym w dniu 25 października 2017 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła rating hipotecznych listów zastawnych na poziomie „A” jednocześnie zmieniając perspektywę ze stabilnej na negatywną.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy

Działalność Grupy w 2017 roku była w głównej mierze determinowana przez sytuację makroekonomiczną w kraju jak i zagranicą oraz trendy występujące w sektorze bankowym.

Polska gospodarka kontynuowała trend wzrostowy. Tempo wzrostu PKB przyspieszyło do poziomu 4,6%, wobec 2,9% w 2016 roku i było najwyższe od sześciu lat. Głównym motorem wzrostu pozostawała konsumpcja prywatna wsparta przez znaczące odbicie inwestycji zarówno publicznych, jak i prywatnych w drugiej połowie roku oraz pozytywną kontrybucję eksportu netto, przy korzystnej koniunkturze w gospodarce globalnej, zwłaszcza w strefie euro. Konsumpcję indywidualną wspierał silny rynek pracy, z historycznie niskim bezrobociem (najniższe od czasu transformacji) oraz rekordowo wysoki poziom zaufania konsumentów stymulowany m.in. przez socjalny Program Rodzina 500 plus.

Wzrost inflacji, do poziomu dopuszczalnych odchyień od celu NBP, nie wpłynął na retorykę Rady Polityki Pieniężnej i pozostał bez wpływu na poziom stóp procentowych w 2017 roku, co miało neutralny wpływ na kształtowanie marży odsetkowej sektora bankowego oraz popyt na kredyt.

Dobra koniunktura w gospodarce, w warunkach historycznie niskich stóp procentowych, wspierała wysoki popyt na kredyt. Wzrost kredytów gospodarstw domowych wyniósł 1,7% r/r wobec 5,1% r/r w roku poprzednim. Dwucyfrowemu wzrostowi sprzedaży złotych kredytów hipotecznych sprzyjały niskie stopy procentowe, poprawa zdolności kredytowej kredytobiorców oraz postępująca poprawa sytuacji na rynku pracy, pomimo wyższych wymogów w zakresie wkładu własnego (20%). W ciągu roku, popyt na kredyt korporacyjny wykazywał pozytywną dynamikę wzrostu wraz z przyspieszeniem tempa inwestycji w gospodarce. Wysoki stopień zamortyzowania środków trwałych oraz wykorzystania mocy produkcyjnych, intensyfikacja realizacji projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020, przy coraz bardziej odczuwalnym braku pracowników do pracy szczególnie wspierały stopniowe odbicie w inwestycjach. Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw wyniósł 5,4% r/r, wobec 4,9% r/r w ubiegłym roku. Ponadto zaobserwowano rosnącą popularność alternatywnych form finansowania takich jak leasing, czy factoring.

W związku z niskimi stopami procentowymi oraz wzrostem zainteresowania alternatywnymi formami lokowania środków, w tym funduszami inwestycyjnymi, akcjami, czy zakupem nieruchomości za gotówkę dynamika wzrostu depozytów gospodarstw domowych osłabła względem ubiegłego roku do poziomu 3,9% r/r z 9,1% r/r. Wzrostowi aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw oraz obniżającej się rentowności sektora przedsiębiorstw towarzyszyło wyhamowanie rocznego tempa wzrostu depozytów przedsiębiorstw. Ponadto, w związku z relatywnie niskimi stopami, firmy międzynarodowe były mniej zainteresowane lokowaniem swoich nadwyżek na rynku polskim. Wzrost portfela depozytów przedsiębiorstw był na poziomie 2,4% r/r, wobec 7,9% r/r w roku 2016.

Ożywienie na rynku kapitałowym, zarówno krajowym (wzrost indeksu WIG + 23% r/r), jak i na rynkach zagranicznych, przy jednoczesnym spadku rentowności polskich obligacji skarbowych oraz niskich stopach zwrotu z lokat bankowych, spowodowały wzrost zainteresowania klientów funduszami inwestycyjnymi oraz akcjami, tym samym zwiększył się udział funduszy inwestycyjnych w strukturze oszczędności gospodarstw domowych.

Wynik sektora bankowego r/r uległ obniżeniu, co było efektem wysokiej bazy 2016 roku związanej z rozliczeniem transakcji sprzedaży udziałów w Visa Europe na rzecz Visa Inc zwiększającej wynik netto sektora bankowego o około 2 mld zł oraz krótszego o jeden miesiąc okresu obowiązywania przepisów o podatku od niektórych instytucji finansowych (podatek naliczany od lutego 2016 roku) a także wzrostem aktywów, od których podatek jest naliczany, pomimo znaczącej poprawy wyniku z tytułu odsetek oraz wzrostu wyniku z tytułu opłat i prowizji. Sprzyjająca koniunktura gospodarcza oraz poprawa sytuacji na rynku pracy wspierały poprawę jakości portfela kredytowego.

Od 1 stycznia 2017 roku zaczęła obowiązywać nowa ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji („Ustawa o BFG”) z dnia 10 czerwca 2016 roku, która m.in. zmieniła zasady naliczania składek na BFG oraz harmonogram księgowania wpłat, przy niewielkim wpływie na wielkość obciążeń sektora w całym roku. Zgodnie z ustawą, banki zobowiązane są wносить kwartalne składki na fundusz gwarancyjny oraz jednorazową, roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. Składki te nie stanowią kosztów uzyskania przychodów, pomimo iż w ubiegłych latach roczna składka stanowiła koszt uzyskania przychodów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Umocnienie się złotego w stosunku do głównych walut spowolniło tempo prac nad wprowadzeniem rozwiązań zmierzających do systemowego rozwiązania problemu kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, pomimo iż w polskim parlamencie znajdują się obecnie dwa projekty ustaw odnoszące się do kwestii hipotecznych kredytów denominowanych w walutach obcych (ustawa 'spreadowa' i ustawa prezydencka nowelizująca ustawę o wsparciu kredytobiorców, która przewiduje m.in. powstanie ze składek banków Funduszu Restrukturyzacyjnego zachęcającego do dobrowolnej konwersji kredytów w CHF na kredyt w złotych). Miało to pozytywny wpływ na nastroje inwestorów na rynku kapitałowym, w szczególności na wyceny banków znacząco zaangażowanych w kredyty walutowe.

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) Total Capital Ratio 'TCR' – 8,0%, 2) Tier 1 – 6,0%. Ponadto w 2017 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 1,25% oraz bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości od 0,25% do 0,75% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko w przypadku 10 wybranych instytucji finansowych). Dodatkowo KNF nałożyła na banki rekomendowane poziomy współczynników kapitałowych. W przypadku Banku Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2017 rok minimalny łączny współczynnik kapitałowy Grupy wynosił 13,75%, a współczynnik kapitału Tier I 10,75%. Poziomy te powiększone zostały o 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.

Ponadto od dnia 2 grudnia 2017 roku uległa zwiększeniu waga ryzyka ze 100% do 150% dla ekspozycji zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości mieszkalnej, w przypadku których wysokość raty kapitałowej lub odsetkowej uzależniona jest od zmian kursu waluty lub walut innych niż waluty przychodów osiąganych przez dłużnika oraz została zmieniona z 50% na 80% wartości rynkowej nieruchomości część kredytu zabezpieczonego na nieruchomości mieszkaniowej, dla której może być stosowana preferencyjna waga ryzyka wynosząca 35% (dla pozostałej części wynosi ona 75 %).

Od czerwca do sierpnia 2017 roku KNF przeprowadziła stres testy, mierzące wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny, których wyniki mają m.in. wpływ na zdolności wypłaty dywidendy z zysków za 2017 przez poszczególne banki.

W dniu 24 listopada 2017 roku KNF określiła kryteria wymagane do wypłaty dywidendy z zysku za 2017 rok przez poszczególne banki komercyjne. Bank Pekao S.A. jako jeden z nielicznych spełnia wszystkie wymogi wymagane do wypłaty do 100% dywidendy. Powyższe wymogi kapitałowe dla Banku wynoszą 16,78% na poziomie kapitałów TCR oraz 14,78% na poziomie kapitałów Tier I. Wymogi te odpowiadają sumie:

- minimalnych współczynników kapitałowych: TCR – 8,0% i Tier I – 6,0%,
- bufora wynikającego z art. 142 ust. 4 ustawy Prawo bankowe w wysokości 1,5%,
- bufora zabezpieczającego w wysokości 2,50%,
- bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,5%
- bufora ryzyka systemowego w wysokości 3,00%,
- Indywidualny domiar kapitałowy z tytułu walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych w wysokości 0,01% na poziomie TCR oraz 0,0075 % na poziomie Tier I,
- indywidualny narzut (stress test bufor ST) mierzący wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny w wysokości 1,27%.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 rozpoznaje: 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.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarząd jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością 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, a w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej, 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 oraz ryzyka operacyjnego są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi ryzykami oraz dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie objaśniającej nr 6 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 oraz w dokumencie „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. według stanu na 31 grudnia 2017 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 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 Prawa bankowego, 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 oraz limity zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Limity koncentracji ryzyka kredytowego

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zaangażowanie banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych banku. W 2017 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w ustawie Prawo bankowe 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 ustalone 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 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 oraz Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 maja 2017 r. w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach.

Minimalna wartość współczynników kapitałowych wymagana przez prawo jest równa sumie minimalnej wartości zdefiniowanej przez Rozporządzenie CRR (równiej 8,0% dla TCR oraz 6,0% dla Tier I) oraz wymogu połączonego bufora, zdefiniowanego zgodnie z Ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (bufora zabezpieczającego w wysokości 1,25% oraz bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 0,50% zgodnie z decyzją KNF z dnia 19 grudnia 2017 r.).

Zgodnie z rekomendacją KNF, po uwzględnieniu wymogu połączonego bufora, minimalny łączny współczynnik kapitałowy Grupy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 13,75%, a współczynnik kapitału Tier I na poziomie nie mniejszym niż 10,75%. Poziomy te powiększone są o domiar kapitałowy.¹

Na 31 grudnia 2017 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,1%, a współczynnik Tier I 16,1%. Współczynniki kapitałowe były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo oraz od poziomu rekomendowanego przez KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku zgodnie z obowiązującymi na te dni regulacjami.

	(tys. zł)	
WYMÓG KAPITAŁOWY	31.12.2017	31.12.2016
Ryzyko kredytowe	8 833 498	8 323 345
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	48 154	44 022
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	139 865	187 820
Ryzyko operacyjne	560 851	493 557
Całkowity wymóg kapitałowy	9 582 368	9 048 744
FUNDUSZE WŁASNE		
Kapitał podstawowy Tier I	19 252 010	19 954 579
Kapitał Tier II	1 250 000	-
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	20 502 010	19 954 579
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	16,1%	17,6%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)	17,1%	17,6%

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy na koniec grudnia 2017 roku był niższy o 0,5 p.p. w porównaniu do grudnia 2016 roku, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowy, co zostało częściowo skompensowane wyższymi funduszami własnymi.

Wzrost funduszy własnych do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego wynika z zaliczenia do kapitału Tier II kwoty 1,25 mld zł z emisji obligacji podporządkowanych.

Całkowity wymóg kapitałowy był wyższy o 5,9%, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego spowodowany m.in. przez wzrost wolumenów kredytowych oraz zalecenia KNF w zakresie stosowania współczynnika konwersji kredytowej (CCF) 0%.

Współczynnik kapitału podstawowego Grupy na koniec grudnia 2017 roku był niższy o 1,5 p.p. w porównaniu do grudnia 2016 roku, na co miał wpływ kapitał podstawowy Tier I, niższy o 3,5% w porównaniu do grudnia 2016 roku z powodu nabycia przez Bank udziałów spółki Pioneer Pekao Investment Management S.A.

¹ W przypadku Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. domiar kapitałowy dla łącznego współczynnika kapitałowego wynosi 0,01 p.p., natomiast dla kapitału Tier I 0,0075 p.p.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W dniu 22 września 2017 roku Zarząd Banku podjął decyzję o rozpoczęciu procesu budowy księgi popytu w związku z przygotowaniem emisji obligacji podporządkowanych Banku, o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 51/2017.

W dniu 19 października 2017 roku, Zarząd Banku podjął decyzję o emisji obligacji podporządkowanych (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 54/2017.

Główne warunki emisji obligacji podporządkowanych są następujące:

1. rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela, nie mające formy dokumentu,
2. łączna wartość nominalna emisji: 1 250 000 000 zł,
3. jednostkowa wartość nominalna emisji: 1 000 zł,
4. oprocentowanie obligacji: zmienne, oparte o stawkę referencyjną WIBOR6M, powiększoną o ustaloną marżę w wysokości 1,52%,
5. format emisji: 10NC5, obligacje z dziesięcioletnim okresem wykupu, z zastrzeżoną opcją call dającą prawo Bankowi do wykupu wszystkich obligacji w terminie 5 lat od daty emisji, pod warunkiem otrzymania zgody KNF,
6. cena emisyjna równa wartości nominalnej,
7. data emisji: 30 października 2017 roku,
8. data wykupu: 29 października 2027 roku, z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w pkt 5,
9. ewidencja i obrót: ewidencja obligacji podporządkowanych będzie prowadzona przez KDPW, obligacje podporządkowane zostaną wprowadzone na rynek ASO Catalyst.

W dniu 21 grudnia 2017 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie kwoty 1,25 mld zł z emisji obligacji podporządkowanych do funduszy własnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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.

	31.12.2017	31.12.2016
Liczba placówek	851	928
Liczba własnych bankomatów	1 745	1 761

Na koniec grudnia 2017 roku Bank prowadził 5 669,3 tys. złotych rachunków bieżących, 354,1 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 620,8 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	31.12.2017	31.12.2016
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	5 669,3	5 480,1
w tym pakiety	4 172,7	4 053,9
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	354,1	328,1
w tym złotych	320,8	293,6
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(***)	620,8	572,1

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

(**) Rachunki klientów detalicznych.

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

6.4.1 Obsługa klientów indywidualnych

W 2017 roku Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię wzrostu w segmencie klienta detalicznego koncentrując się na sprzedaży kluczowych produktów kredytowych i produktów inwestycyjnych oraz na akwizycji nowych klientów. Wzrost wolumenów kredytów i depozytów w 2017 roku był szybszy niż w sektorze bankowym, co pozwoliło na dalsze umocnienie pozycji rynkowej Banku.

Łączna wartość nowo udzielonych kluczowych kredytów dla klientów indywidualnych w 2017 roku, obejmujących pożyczki gotówkowe i złote kredyty hipoteczne wyniosła 17,9 mld zł i była o ponad 23% wyższa w porównaniu do 2016 roku. Wysoka dynamika udzielonych kredytów znalazła odzwierciedlenie w wartości portfela kredytów dla klientów indywidualnych, który wzrósł o 10,7% r/r.

Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów bankowości elektronicznej w Polsce. W ramach bankowości elektronicznej Bank udostępnia klientom pełen wachlarz rozwiązań takich jak: serwis internetowy i mobilny, aplikację mobilną na telefony i tablety.

W październiku 2017 roku Bank udostępnił kolejną aktualizację najnowocześniejszej w kraju bankowości mobilną PeoPay – jedną aplikację do bankowania i płacenia. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania jak zatwierdzanie odciskiem palca 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. Nowa aplikacja PeoPay, podobnie jak karta wielowalutowa, umożliwia realizację transakcji zarówno w złotych jak i w wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu z odpowiednimi rachunkami walutowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Bank systematycznie rozszerza zakres usług możliwych do zrealizowania poprzez zdalne kanały dostępu. W 2017 roku Bank uruchomił nowe formy kontaktu klienta z Bankiem za pomocą czatu, połączenia wideo lub połączenia audio, które są dostępne po zalogowaniu do bankowości internetowej Pekao24. Klienci mogą korzystać z nowych form kontaktu przez 7 dni w tygodniu w godzinach od 07:00 do 22:00.

W 2017 roku Bank Pekao S.A. we współpracy z PZU S.A. udostępnił możliwość zakupu ubezpieczeń w prosty i wygodny sposób za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz bankowości elektronicznej: systemu Pekao24 oraz serwisu mobilnego. Oferta obejmuje ubezpieczenia dostępne w portalu Moje PZU: PZU Dom, PZU Wojażer, PZU Auto oraz nowe pakiety ubezpieczeń na wypadek zdarzeń losowych (Zdrowie Plus oraz Zdrowie i Praca) przeznaczone dla klientów, którzy przy użyciu Pekao24 zawierają umowę Pożyczki Ekspresowej.

Realizując strategię akwizycji młodych klientów, Bank koncentrował się na rozszerzaniu długofalowej współpracy z największymi uczelniami w Polsce oraz różnego rodzaju inicjatywach edukacyjnych na terenie całego kraju. W 2017 roku podpisano umowy z czterema kolejnymi uczelniami na wydanie Elektronicznych Legitymacji Studenckich z funkcją płatniczą. Elektroniczne Legitymacje Studenckie Banku Pekao S.A. są już dostępne na 12 uczelniach w kraju. Uruchomiony został również konkurs „Rodzinna Podróż Marzeń” wspierający otwieranie przez rodziców rachunków dla dzieci i młodzieży w Banku Pekao S.A. W 2017 roku w Banku otworzono blisko 138 tys. nowych Rachunków Oszczędnościowych Mój Skarb, Eurokonto Kieszonkowe oraz Eurokonto Intro.

Bank aktywnie promował możliwość składania wniosków w Programie Rodzina 500 plus w serwisie internetowym. Za pośrednictwem systemu Pekao24 klienci złożyli ponad 75 tys. wniosków online. Bank znajduje się w pierwszej trójce banków, przyjmujących drogą elektroniczną najwięcej wniosków o świadczenie w ramach Programu Rodzina 500 plus.

Produkty kredytowe

Bank Pekao S.A. oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę produktów kredytowych, w tym przede wszystkim złotowe kredyty hipoteczne oraz kredyty konsumpcyjne Pożyczka Ekspresowa. W 2017 roku Bank konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania zakupu nieruchomości oraz finansowania zakupu dóbr konsumpcyjnych.

Kredyty hipoteczne

W 2017 roku Bank wzmocnił silną pozycję w obszarze kredytów hipotecznych, udzielając kredytów na najwyższą w historii kwotę 9,1 mld zł (wzrost o 33% r/r), co przełożyło się na wzrost portfela złotych kredytów hipotecznych o 13% r/r. Udział rynkowy w nowej sprzedaży wzrósł w 2017 roku do 21%.

Bank jest również liderem w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM), wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania z ponad 41% udziałem w rynku w 2017 roku.

W 2017 roku Bank wdrożył możliwość składania wniosku wraz z kompletem dokumentów potrzebnych do udzielenia kredytu za pośrednictwem infolinii Banku dostępnej 7 dni w tygodniu. Jest to nowa jakość w obsłudze kredytów mieszkaniowych, wdrożona w odpowiedzi na oczekiwania rynku, gdzie liczy się szybkość i dostępność.

Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w wewnętrznych kanałach komunikacji, a także uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Pożyczki gotówkowe

W 2017 roku wartość udzielonych pożyczek gotówkowych osiągnęła najwyższy w historii poziom 8,8 mld zł, co stanowi wzrost o 14% w porównaniu do 2016 roku. Portfel pożyczek wzrósł o 23% r/r, co zapewniło wzrost udziału w rynku o 0,4 p.p.

Główne zalety pożyczek gotówkowych dostępnych w Banku to szybki i przejrzysty proces ich udzielania przy jednoczesnym zachowaniu konkurencyjnych warunków cenowych, przygotowanie dla klientów indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz aktywne wykorzystanie kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

W 2017 roku Bank, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, wydłużył okres kredytowania, podniósł maksymalną kwotę pożyczki do 200 tys. zł, zaoferował możliwość 3-miesięcznej karencji w spłacie rat, a także rozszerzył grupę klientów z dostępną ofertą pożyczki Klik Gotówka, której sprzedaż w kanałach elektronicznych wzrosła ponad 3-krotnie w porównaniu do 2016 roku.

W ramach procesów „na klik” Bank udostępnia użytkownikom serwisu internetowego możliwość skorzystania z uproszczonego wnioskowania o pożyczkę gotówkową i kartę kredytową. Decyzja kredytowa jest podejmowana online a środki z pożyczki są wypłacane automatycznie na rachunek klienta po zatwierdzeniu decyzji. Oferta dostępna jest dla wybranej grupy klientów.

Bank prowadził kampanię reklamową Pożyczki Ekspresowej w głównych stacjach telewizyjnych o największym zasięgu i kanałach tematycznych oraz na wielu portalach internetowych m.in. YouTube i Facebook.

Karty płatnicze

W 2017 roku liczba kart debetowych klientów indywidualnych wzrosła o 151 tys. sztuk i wyniosła 3,3 mln sztuk. W 2017 roku Bank wydał blisko 76 tys. kart wielowalutowych. Karta debetowa wielowalutowa to jeden z najbardziej innowacyjnych produktów na rynku, umożliwiający realizację transakcji zarówno w złotych jak i wybranych walutach obcych bez przewalutowania, dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. W ramach promocji kart wielowalutowych Bank uruchomił konkurs „Wielowalutowa Odyseja” z nagrodami dla klientów Banku.

W zakresie kart kredytowych Bank koncentrował się na wzroście portfela kart oraz używalności kart przez klientów organizując atrakcyjne konkursy i promocje. W 2017 roku liczba kart kredytowych wzrosła o 29 tys. sztuk w porównaniu do 2016 roku. Klienci Banku oprócz dołączonego do karty bogatego pakietu ubezpieczeń w podróży zagranicznej, nie ponoszą kosztów prowizji za przewalutowanie transakcji w walutach obcych a przeliczenie transakcji w popularnych walutach dokonywane jest bezpośrednio z tabeli kursowej Banku. Bank promował również wykorzystanie kart kredytowych do zakupów ratalnych. Dzięki karcie kredytowej Elastyczna klienci Banku mogli spłatę zakupów rozłożyć na 10 nieoprocentowanych rat.

Prowadzone były również działania promocyjne i edukacyjne skierowane do seniorów, mające na celu zaprezentowanie korzyści z posiadania i używania kart płatniczych wydawanych do rachunków.

Bank prowadził również działania wspierające płatności bezgotówkowe poprzez stały rozwój oferty Programu Rabatowego Galeria Rabatów, w ramach którego klienci płacący kartami Banku mogą otrzymać atrakcyjne zniżki.

W szerokiej ofercie kart płatniczych Banku wyróżnia się Elektroniczna Legitymacja Studencka, która łączy w sobie funkcjonalności legitymacji studenckiej z funkcją karty płatniczej oraz z możliwością dołączenia kolejnych usług takich jak karta biblioteczna czy bilet komunikacji miejskiej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych Banku w 2017 roku depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 7,7% r/r w porównaniu do grudnia 2016 roku, co oznacza ponad dwukrotnie wyższą dynamikę w porównaniu do sektora bankowego. Dużym zainteresowaniem cieszyły się również e-lokaty zakładane za pośrednictwem bankowości internetowej Pekao24 i lokaty terminowe zakładane na 6 i 12 miesięcy.

W 2017 roku Bank w celu zapewnienia klientom większych możliwości w zakresie wyboru produktów oraz dostępu do nowych rynków, wprowadził do oferty nowy fundusz inwestycyjny, wzbogacił ofertę programów inwestycyjnych oraz wyemitował 4 nowe produkty strukturyzowane - Certyfikaty Depozytowe zapewniające 100% ochronę kapitału na koniec inwestycji.

W ramach Funduszy TFI Pioneer wprowadzono fundusz akcyjny, inwestujący w rynki globalne - Pioneer Strategii Globalnej – dynamiczny. Jednocześnie poszerzono ofertę IKE, IKZE oraz PAK o nowo wprowadzony fundusz.

Oferta Programu Super Basket została poszerzona o 3 nowe portfele: Konserwatywny Strategii Alternatywnych, Strategii Alternatywnych oraz Strategii Alternatywnych i Dłużnych, które bazują na strategiach globalnych i różnią się poziomem ryzyka inwestycyjnego.

W ramach oferty produktów strukturyzowanych wyemitowano certyfikat Amerykański Koszyk bazujący na zmianie cen dziesięciu amerykańskich spółek oraz trzy certyfikaty bazujące na kursach walut EUR/PLN - Mocny Złoty, Mocny Złoty Plus oraz Mocny Złoty Plus 2.

Bank kontynuował aktywne działania zwiększające wśród klientów wiedzę o idei systematycznego oszczędzania w programach emerytalnych co przełożyło się na dalszy wzrost sprzedaży nowych produktów IKE oraz IKZE oraz zwiększenie poziomu dopłat przez klientów, którzy takie produkty zakupili w poprzednich latach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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), podmiot zależny Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) oraz od dnia 11 grudnia 2017 roku podmiot zależny Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion).

Na koniec grudnia 2017 roku detaliczne podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 334,7 tys. rachunków inwestycyjnych. Podmioty te obsługiwały 182,9 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych. Bezpośrednia obsługa klientów indywidualnych na koniec 2017 roku prowadzona była w ramach ogólnopolskiej sieci obejmującej łącznie 441 placówek świadczących obsługę w zakresie usług maklerskich.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 25,3 mld zł

W 2017 roku działania domów maklerskich Grupy koncentrowały się na obsłudze klientów na rynku wtórnym oraz pozyskiwaniu nowych klientów w ramach prowadzonych ofert publicznych. W 2017 roku podmioty maklerskie Grupy uczestniczyły w konsorcjach obsługujących 12 ofert publicznych przyjmując zapisy na łączną wartość ponad 336 mln zł.

Podmioty maklerskie w ramach współpracy z podmiotami Grupy prowadziły obsługę Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych oferowanych przez TFI PZU przyjmując, w ramach emisji certyfikatów inwestycyjnych FIZ AKORD, zapisy na kwotę ponad 100 mln zł. Dom Maklerski pełnił funkcję Podmiotu Oferującego przyjmując zapisy na dwie serie listów zastawnych emitowanych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A, w ramach Programu Hipotecznego Listów Zastawnych, a także przyjął zapisy o wartości nominalnej blisko 230 mln zł na 4 serie Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych emitowanych w ramach Trzeciego Programu Emisji bankowych papierów wartościowych Banku Pekao S.A.

W 2017 roku do oferty CDM wprowadzono 36 funduszy inwestycyjnych otwartych oraz 5 funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Uzupełnieniem oferty CDM były certyfikaty strukturyzowane emitowane w ramach emisji niepublicznych. W 2017 roku przeprowadzono siedem emisji certyfikatów, które były dostępne w ofercie dla klientów Private Banking.

Kontynuowano również działania związane z rozwojem serwisów zdalnych. W serwisie mobilnym Banku Pekao S.A. oraz aplikacji PeoPay wprowadzono możliwość prezentacji notowań giełdowych dla użytkowników posiadających dostęp do systemu Pekao24 oraz podpisaną umowę o świadczenie usług maklerskich z Domem Maklerskim. W serwisie internetowym Dom Maklerski i CDM wprowadzono w oparciu o metodologię SPAN narzędzia umożliwiające klientom bieżące kalkulacje, w tym wysokości zabezpieczenia zobowiązań związanych z transakcjami na rynku instrumentów pochodnych.

Dom Maklerski w Ogólnopolskim Badaniu Inwestorów (SII) awansował na drugą pozycję w kategorii bezawaryjność i szybkość platformy internetowej.

W 2017 roku dokonano również przeglądu i dostosowania regulacji do zmian wynikających z przepisów MIFiD 2 oraz innych przepisów wprowadzonych do obszaru usług maklerskich.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Bankowość Prywatna

Bankowość Prywatna Banku Pekao S.A. jest obecna na polskim rynku finansowym od 20 lat i od lat wyznacza kierunki rozwoju tego obszaru, a także jest liderem na rynku pod względem wartości zgromadzonych aktywów. Model obsługi klientów opiera się na współpracy z dedykowanymi doradcami bankowymi, którzy dostarczają klientom rozwiązania produktowe dostosowane do indywidualnych potrzeb oraz sytuacji rynkowej. Grono doradców bankowych tworzą doświadczeni pracownicy legitymujący się certyfikatami renomowanej instytucji European Financial Planning Association. Doradców bankowych wspierają asystenci i zespoły ekspertów produktowych, co w połączeniu z unikalnym doświadczeniem i znajomością rynków zapewnia wysoki poziom obsługi i pozwala rozwijać ofertę dla najbardziej wymagającego segmentu klientów. Zarówno klienci, jak i niezależni eksperci doceniają Bankowość Prywatną Banku Pekao S.A. przyznając nagrody i wysokie miejsca w branżowych rankingach.

W 2017 roku działania w obszarze Bankowości Prywatnej koncentrowały się na pogłębianiu relacji z dotychczasowymi klientami, pozyskiwaniu nowych klientów oraz realizacji inicjatyw zmierzających do utrzymania wysokiego poziomu obsługi poprzez oferowanie rozwiązań produktowych adekwatnych do potrzeb klientów.

Oferta produktowa dostępna dla klientów Bankowości Prywatnej za pośrednictwem Banku oraz CDM rozszerzona została o ponad 20 nowych funduszy otwartych i zamkniętych oferowanych przez Union Investment TFI, Altus TFI, NN Investment Partners TFI, Allianz TFI oraz Skarbiec TFI we współpracy z J.P. Morgan Asset Management jak również Subfundusze wydzielone w ramach parasola Esaliens Parasol Zagraniczny SFIO.

Klientom zaoferowano siedem emisji produktów strukturyzowanych w postaci certyfikatów emitowanych przez UniCredit Bank AG, opartych o wyceny akcji spółek ArcelorMittal, Total SA, BMW AG (emisja w złotych oraz USD), ING, Rio Tinto oraz Orange SA. Ponadto klienci otrzymali dostęp do oferty pierwotnej obligacji korporacyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i wykazywali wysoką aktywność w tym sektorze na rynku wtórnym.

Usługa Doradztwa Inwestycyjnego cieszyła się dużym zainteresowaniem. Na koniec 2017 roku wartość aktywów objętych tą usługą osiągnęła 2,98 mld zł.

W całej Polsce prowadzony był cykl spotkań inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiali klientom kierunki i trendy na rynkach finansowych.

Klienci Bankowości Prywatnej mieli również możliwość uczestniczenia w wydarzeniach sponsorowanych przez Bank takich jak rozdanie Paszportów Polityki, Wielkanocny Festiwal Ludwiga van Beethovena, rozgrywki finału Ligi Mistrzów i Ligi Europejskiej, jubileuszowy 25 Turniej Tenisowy Pekao Szczecin Open, Oficjalne Międzynarodowe Zawody w Skokach CSIO 5*, 11 Festiwal Filmu i Sztuki Dwa Brzegi oraz w elitarnym spotkaniu towarzyszącym publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2017 magazynu Forbes a także w spotkaniu z uznanym ekonomistą Panem Nourielem Roubinim.

Ponadto przedstawiciele Bankowości Prywatnej brali udział w warsztatach Kompetencje Przyszłości organizowanych we współpracy z Fundacją Firm Rodzinnych. Warsztaty składały się z czterech bloków tematycznych: strategię i zarządzanie, w tym także wykorzystanie nowych technologii do wzrostu efektywności biznesu, nowe media – czyli jak efektywnie korzystać z mobilnego marketingu, empatia w biznesie i jej wpływ na jakość obsługi klientów oraz cyberbezpieczeństwo – jak możliwie bezpiecznie korzystać z bankowości elektronicznej. Spotkania te były doskonałą okazją do nawiązania relacji z nowymi klientami oraz pogłębienia relacji z dotychczasowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

Klienci indywidualni Banku mają do dyspozycji system internetowy Pekao24, który pozwala zrealizować niemal wszystkie operacje możliwe do przeprowadzenia w placówce Banku. Serwis internetowy oraz aplikacja mobilna oferują również dostęp do rachunków maklerskich prowadzonych w Domu Maklerskim.

W październiku 2017 roku Bank udostępnił kolejną aktualizację najnowocześniejszej w kraju bankowości mobilną PeoPay – jedną aplikację do bankowania i płacenia. Aplikacja PeoPay oferuje nowatorskie na rynku rozwiązania jak zatwierdzanie odciskiem palca 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. Nowa 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 535,8 tys. terminali zbliżeniowych w kraju (dane NBP na koniec II kwartału 2017 roku), tj. w około 91,6% wszystkich POS oraz około 6 milionach terminali na świecie, a także w większości sklepów internetowych w kraju i w ponad 300 tys. sklepów internetowych za granicą oznaczonych logo Mastercard.

W 2017 roku Bank udostępnił nowy serwis mobilny Pekao24 na przeglądarki w telefonach komórkowych. Oprócz zmiany wizualnej, przyjaznej nawigacji i intuicyjnej obsługi, w serwisie znajdują się 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 wymiana 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.

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.

Funkcjonalność nowej aplikacji „Pekao24 na tablety” jest systematycznie rozwijana. W 2017 roku użytkownicy aplikacji uzyskali podgląd do kart debetowych wydanych do rachunku. W ramach procesu „na klik”, Bank udostępnił funkcjonalność pozwalającą na zamówienie karty debetowej do rachunku oraz zdalne zawarcie umowy o rachunek walutowy. Użytkownicy aplikacji mogą dodatkowo oznaczać transakcje w historii operacji, co pozwala wyszukać operacje wg indywidualnie zadanych kryteriów a także podzielić i przypisać pojedynczą transakcję do kliku kategorii wydatków.

W 2017 roku został skrócony proces aktywacji systemu Pekao24 dla nowych klientów w oddziale Banku poprzez wprowadzenie szybkiego wyboru wszystkich ustawień i aktywację bankowości elektronicznej w procesie „na klik”. Jednocześnie wprowadzona została możliwość wydrukowania zindywidualizowanej instrukcji dla klienta, która pozwala na szybkie i wygodne rozpoczęcie korzystania z bankowości elektronicznej.

Bank systematycznie rozszerza zakres funkcji możliwych do zrealizowania poprzez zdalne kanały dostępu. Klienci Banku mogą w systemie Pekao24 założyć Profil Zaufany, który jest bezpłatną metodą potwierdzania tożsamości obywatela w systemach elektronicznych administracji publicznej. Bank we współpracy z PZU S.A. udostępnił możliwość zakupu ubezpieczeń za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz bankowości elektronicznej: Pekao24 oraz serwisu mobilnego.

W ramach procesów „na klik”, Bank udostępnił użytkownikom serwisu internetowego możliwość skorzystania z uproszczonego wnioskowania o kartę kredytową i pożyczkę gotówkową wraz z możliwością skorzystania z dobrowolnego ubezpieczenia do pożyczki. Decyzja kredytowa jest podejmowana online a środki z pożyczki są wypłacane na rachunek automatycznie po zatwierdzeniu decyzji. Oferta dostępna jest dla wybranej grupy klientów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Na koniec grudnia 2017 roku liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 1 541,0 tys. i była wyższa o 384,2 tys. w porównaniu do końca grudnia 2016 roku. W IV kwartale 2017 roku liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej wyniosła 938,2 tys. i była wyższa o 265,9 tys. w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

(w tys.)

	31.12.2017	31.12.2016
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	3 298,5	3 176,9
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu ^(*)	1 846,3	1 708,6
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu ^(**)	1 541,0	1 156,8
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej na koniec okresu ^(***)	938,2	672,3

(*) 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 IV kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

6.4.2 Mikro i małe firmy

W 2017 roku Bank Pekao S.A. zrealizował szereg działań skierowanych do mikro i małych przedsiębiorstw. Pozyskanie nowych klientów było wspierane m.in. przez akcję zachęcającą przedsiębiorców rozpoczynających działalność gospodarczą do rozpoczęcia współpracy z Bankiem. W relacjach z aktualnymi klientami prowadzone były liczne akcje wspierające bieżące prowadzenie działalności zmierzające do uproszczenia, ułatwienia oraz przyspieszenia procesów związanych z pozyskaniem finansowania dopasowanego do potrzeb firmy, a także zwiększenia elastyczności w komunikacji z Bankiem.

W ramach tych działań m.in. zwiększono ofertę produktową w zakresie finansowania dla klientów oraz wprowadzono wiele ułatwień w finansowaniu należności handlowych (w tym eksportowych). Bank kontynuował kampanie kredytowe „SLK - szybko dostępny limit kredytowy” adresowane do wybranych klientów z konkretną ofertą kredytów krótkoterminowych oraz limitów na karty kredytowe i obciążeniowe, dostępne w uproszczonym procesie kredytowym. W 2017 roku portfel kredytów udzielonych mikro i małym firmom wzrósł o 15,7%.

W 2017 roku Bank podpisał umowę o współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie wdrażania linii gwarancji portfelowych w ramach, finansowanego ze środków Unii Europejskiej, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (POIR). Nowe gwarancje mają na celu ułatwienie innowacyjnym podmiotom z segmentu mikro, małych i średnich przedsiębiorstw dostępu do finansowania działalności. Gwarancje mają charakter długoterminowy (do 20 lat), zabezpieczają do 80% wartości kredytu i są bezpłatne dla klientów.

W 2017 roku Bank uruchomił portal dla firm, które zamierzają akceptować lub akceptują płatności bezgotówkowe kartami lub smartfonami korzystając z terminali POS. Portal w prosty i intuicyjny sposób prezentuje między innymi proces przyjmowania płatności bezgotówkowych, korzyści dla firmy z realizacji tych płatności oraz koszty. Konfigurator oferty umożliwi również dopasowanie terminali POS i zakres usług do branży i skali prowadzonego biznesu co jest unikatową funkcją na rynku.

W 2017 roku Bank podpisał dwie umowy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI) w ramach programu EaSI (Europejski Program na Rzecz Zatrudnienia i Innowacji Społecznych) na kredyty objęte gwarancjami EFI dla start-upów (firm działających na rynku do 2 lat). Umowy dotyczą objęcia 80% gwarancją EFI zarówno kapitału, jak i odsetek kredytów dla takich klientów. Ponadto Bank aktywnie uczestniczy w programie gwarancji de minimis zarządzanym przez BGK skierowanym do mikro i małych firm.

Pod koniec roku w Banku został wyodrębniony Pion Bankowości Małych i Średnich Przedsiębiorstw, który funkcjonuje w oparciu o Centra Biznesowe Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Centra zlokalizowane zostały w rejonach o najwyższym potencjale biznesowym i zapewniają możliwość aktywnego wspierania przedsiębiorców w bieżącej działalności. Zadaniem nowego Pionu jest budowanie długoterminowej współpracy z klientami poprzez dostarczanie rozwiązań i usług bankowych adekwatnych do potrzeb małych i średnich firm. W celu realizacji tego zadania wdrażany jest nowy model obsługi firm z tego segmentu oparty na dedykowanym zespole ekspertów: menedżera klienta i specjalistów produktowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi Banku korzystają z systemu PekaoBiznes24 (z rozbudowaną bankowością internetową wraz z w pełni transakcyjną aplikacją mobilną) oraz z systemu Pekao24 dla firm, oferowanego klientom prowadzącym działalność gospodarczą na własny rachunek. Oba systemy są integralną częścią Pakietów Mój Biznes.

W 2017 roku oferta mobilna dla klientów korzystających z Pekao24 dla firm została rozszerzona o nową wersję serwisu m.pekao24.pl na telefony komórkowe oraz aplikację mobilną PeoPay łączącą funkcje serwisu mobilnego m.pekao24.pl z możliwością m.in. płacenia telefonem, możliwością wypłaty z bankomatów oraz realizowania przelewów na numery telefonów innych użytkowników.

Na koniec grudnia 2017 roku 236,0 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej. W IV kwartale 2017 roku do serwisów bankowości elektronicznej Pekao24 zalogowało się 178,5 tys. klientów biznesowych tj. więcej o 9,2 tys. w porównaniu do 2016 roku.

Na koniec grudnia 2017 roku 24,2 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm. Liczba klientów biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 2,4 tys. w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

	(w tys.)	
	31.12.2017	31.12.2016
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej na koniec okresu ^(*)	178,5	169,3
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej na koniec okresu ^(**)	13,2	12,0

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

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 obsługę leasingu, faktoringu i doradztwo inwestycyjne).

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.

Bank jest do dyspozycji klientów na każdym etapie ich działalności. Wspiera procesy zarządzania finansowego procesów 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, najwyższa pozycja na rynku bankowości korporacyjnej oraz liczne wyróżnienia są dowodem zaufania do wiedzy i doświadczenia specjalistów oraz wartości, jaką Bank tworzy dla klientów.

Z usług Banku korzysta co druga duża firma w Polsce. Pion Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej na koniec 2017 roku obsługiwał ponad 14,5 tys. podmiotów, w tym blisko 3 tys. klientów zagranicznych oraz 3 tys. jednostek samorządowych i spółek komunalnych.

Bankowość transakcyjna

Bank zajmuje wiodącą pozycję rynkową w zakresie kompleksowej oferty transakcyjnej dla klientów korporacyjnych, a platforma internetowa PekaoBiznes24, oferująca najszerszą gamę produktów i usług finansowych jest najczęściej wybieranym systemem bankowości elektronicznej dla firm w Polsce.

Najważniejsze osiągnięcia w 2017 roku w obszarze bankowości transakcyjnej Banku obejmują:

- wydanie i obsługa blisko 50 tys. kart przedpłaconych z indywidualną wizualizacją wspierających akcję promocyjną wiodącego dostawcy mediów elektronicznych w kraju,
- pozyskanie do obsługi w zakresie przeliczania wpłat gotówkowych w formie zamkniętej kolejnych stacji jednego z największych dystrybutorów paliw, co wpłynęło na wzrost miesięcznych wolumenów gotówkowych klienta obsługiwanych przez Bank o ponad 650 mln zł,
- uruchomienie kolejnych oplatomatów w Bydgoszczy, Zakopanem i Radomiu. Oplatomaty umożliwiają mieszkańcom wygodne opłacanie zobowiązań wobec urzędu miasta w formie gotówki i za pośrednictwem kart płatniczych,
- udoskonalenie oferty mieszkaniowych rachunków powierniczych (rachunków deweloperskich) poprzez wprowadzenie nowego modelu obsługi nabywców lokali oraz nowego systemu IT do obsługi rachunków deweloperskich. Wprowadzone zmiany upraszczają współpracę pomiędzy deweloperem i Bankiem w zakresie przekazywania dokumentów oraz zapewniają deweloperowi prostą ewidencję wszystkich rozliczeń inwestycji,
- wprowadzenie zmian w ofercie rachunków zastrzeżonych i powierniczych (rachunki typu escrow) poprzez wdrożenie standardowych umów rachunków zastrzeżonych i powierniczych powiązanych z obsługą poprzez system bankowości internetowej PekaoBiznes24. Dzięki temu klienci uzyskali możliwość zarządzania rachunkiem i realizacji wypłat bez udziału pracownika Banku o dowolnej porze, szybkiej realizacji wypłat (online) bez konieczności oczekiwania na weryfikację i manualną realizację papierowych przelewów składanych w Banku, oraz w pełni elektronicznej obsługi, bez obiegu papierowej dokumentacji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Umocnienie pozycji lidera na rynku bankowości transakcyjnej w 2017 roku potwierdza:

- wzrost liczby i wolumenu przelewów krajowych odpowiednio o 4% i 7% r/r,
- wzrost liczby i wolumenów wpłat gotówkowych w formie zamkniętej odpowiednio o 10% i 11% r/r,
- zrealizowanie w ramach usługi Pekao Collect (identyfikującej płatności masowe klientów) 138 mln transakcji o łącznym wolumenie 160 mld zł, co stanowi wzrost odpowiednio o 2%, oraz o 20% r/r,
- wzrost liczby zagranicznych przelewów wychodzących i przychodzących odpowiednio o ponad 15% i ponad 9% oraz wzrost ich wolumenów o 19% i 13% r/r,

Działalność powiernicza i banku depozytariusza

Usługi powiernicze świadczone są na podstawie zezwolenia KNF. Klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe. Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Bank, jako uczestnik rozliczający KDPW CCP, prowadzi obsługę zagranicznych domów maklerskich pośredniczących w obrocie akcjami i innymi instrumentami notowanymi na Gieldzie Papierów Wartościowych i w 2017 roku zajmował dominującą pozycję w tym segmencie.

Ponadto w 2017 roku Bank rozpoczął współpracę ze znaczącym podmiotem z segmentu TFI, dzięki czemu w perspektywie 2018 roku zwiększy w istotnym stopniu wartość przechowywanych aktywów, a także udział w rynku usług banku depozytariusza oraz utrzyma dotychczasowy portfel jednego z największych zagranicznych banków inwestycyjnych obecnych na polskim rynku kapitałowym.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Bank prowadził 12,5 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych w porównaniu do 12,3 tys. rachunków na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Bezpieczeństwo w dobie cyberprzestępczości - integracja systemowa Pekao Connect

Bank Pekao S.A. jest liderem integracji systemowych i oferuje najnowocześniejsze rozwiązanie Pekao Connect integrujące systemy ERP/FK klientów z systemami bankowymi, zapewniając wysoki poziom bezpieczeństwa danych i operacji.

W 2016 roku rozwiązanie to zostało wdrożone u ponad 150 klientów, natomiast w 2017 roku wdrożono i zintegrowano systemy finansowo – księgowo u kolejnych 420 klientów Banku. Obecnie udział Banku Pekao S.A. w rynku integracji systemowych to około 25%, a wzrost liczby przelewów realizowanych nowym kanałem bankowości elektronicznej wyniósł 16% r/r.

Finansowanie handlu i wsparcie eksportu

W obszarze finansowania handlu krajowego i zagranicznego Bank utrzymuje pozycję lidera rozwiązań produktowych.

Wolumen sfinansowanych przez Bank Pekao S.A. wierzycelności na koniec roku 2017 wzrósł o 22% r/r, a wolumen wystawionych gwarancji bankowych wzrósł o 18% r/r, tj. o kwotę 1,3 mld zł.

Ponadto w obszarze finansowania handlu Bank odnotował wzrost wartości otwieranych akredytyw importowych o 9%.

Bank dokonał wdrożenia szeregu dostosowań sprzętowych i regulacyjnych dotyczących produktów finansowania handlu w związku ze zmianami powszechnie obowiązujących przepisów krajowych i unijnych, rekomendacjami KNF, a także dostosowując się do wymagań rynku i oczekiwań klientów.

Zespół Finansowania Handlu prowadził systematyczne szkolenia i warsztaty branżowe dla pracowników Banku, które poszerzają wiedzę doradców klientów z zakresu oferowanych produktów i sytuacji rynkowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Jednym ze strategicznych kierunków rozwoju bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A. jest wsparcie firm w rozwoju biznesu międzynarodowego.

Klienci - eksporterzy otrzymali w 2017 roku ponad 1,2 mln płatności z zagranicy na kwotę ponad 190 mld zł, co stanowi wzrost o prawie 14% r/r. Z danych Związku Banków Polskich opublikowanych po III kwartałach 2017 roku udział rynkowy Banku w akredytywach eksportowych wzrósł do 18,4% z 15,8% przy wzroście wolumenu o 24%.

Z danych Ministerstwa Rozwoju wynika, że polski eksport wzrósł po III kwartałach 2017 roku o 9,8%. Bank Pekao S.A. rośnie w tym segmencie szybciej niż rynek, co przełożyło się na wzrosty udziałów rynkowych.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

W 2017 roku Bank kontynuował i rozwijał także współpracę z klientami międzynarodowymi oraz pozyskiwał do obsługi nowe podmioty. W sierpniu 2017 roku została podpisana umowa regulująca zasady działania Banku Pekao S.A. i Grupy UniCredit w zakresie obsługi wspólnych klientów międzynarodowych. Główną korzyścią wynikającą z podpisania umowy jest znaczne poszerzenie bazy potencjalnych klientów o podmioty zagraniczne, chcące prowadzić działalność w Polsce, a które są klientami Grupy UniCredit. Dzięki temu rośnie znacząco rola Banku w obszarze rozwiązań transgranicznych dla klientów międzynarodowych, a działalność Banku jako polskiej instytucji zyskuje europejski zasięg. Z drugiej strony umowa pozwala zaoferować polskim klientom możliwość prowadzenia działalności w krajach, gdzie jest obecna Grupa UniCredit, co ułatwia ekspansję polskich firm na te rynki.

Bank kontuuje także współpracę z międzynarodowymi izbami przemysłowo - handlowymi wzmacniając swój wizerunek partnera firm zagranicznych działających w Polsce. W listopadzie uczestniczył w organizowanym przez Polsko-Włoską Izbę Przemysłowo-Handlową wydarzeniu Automotive Business Meeting jako Partner Merytoryczny, co pozwoliło na nawiązanie wielu nowych relacji w tym dynamicznie rozwijającym się sektorze.

Intensywny wzrost współpracy z klientami międzynarodowymi oraz wsparcie krajowych firm realizujących ekspansję zagraniczną zostały w 2017 roku określone jako cele strategiczne Banku. W wyniku tego przekształcono dotychczasowe jednostki organizacyjne zajmujące się klientami zagranicznymi w Departament Bankowości Międzynarodowej i Wsparcia Eksportu.

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 projekty, których celem jest rewitalizacja terenów poprzemysłowych, dzięki czemu polepsza się przestrzeń wspólna.

Bank udziela finansowania umożliwiającego działalność i rozwój przedsiębiorstw działających na polskim rynku oraz angażuje się w transakcje realizowane przez polskich przedsiębiorców poza granicami Polski.

Bank posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie żeby obsłużyć każde, nawet najbardziej skomplikowane i innowacyjne typy transakcji.

W 2017 roku Bank uczestniczył m.in. w następujących projektach inwestycyjnych klientów instytucjonalnych:

- udział w największej transakcji private equity w Europie Środkowo-Wschodniej od 2013 roku,
- finansowanie inwestycji/gwarancja pod wezwanie na akcje, udział Banku 1 375 mln zł,
- kompleksowe refinansowanie i udzielenie kredytu inwestycyjnego liderowi w branży HORECA, udział Banku w wysokości 820 mln zł,
- wielocelowe finansowanie grupy energetycznej w wysokości 480 mln zł,
- finansowanie rozwoju sprzedaży samochodów przez firmę leasingową w wysokości 400 mln zł,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

- kompleksowe refinansowanie działalności wiodącego producenta artykułów wyposażenia wnętrz, udział Banku w wysokości ponad 350 mln zł,
- finansowanie jednej z najważniejszych polskich spółek dystrybuującej energię elektryczną, udział Banku w wysokości 250 mln zł,
- finansowanie przejęcia firmy z branży spożywczej w wysokości 135 mln zł,
- finansowanie wiodącej spółki z sektora farmaceutycznego w wysokości 100 mln zł,
- finansowanie firmy z sektora transportu kolejowego w wysokości 100 mln zł,
- wsparcie ekspansji polskiego przedsiębiorstwa do krajów UE, finansowanie w wysokości blisko 90 mln zł,
- zwiększenie w sektorze biopaliw finansowania jednego z wiodących przedsiębiorstw produkcyjnych w ciągu roku o 80 mln zł.

W 2017 roku wartość nowych umów na finansowanie nieruchomości komercyjnych osiągnęła poziom blisko 5 mld zł.

Wśród nich znalazły się m.in. następujące transakcje:

- finansowanie lidera powierzchni magazynowych w Polsce w wysokości ponad 800 mln zł,
- finansowanie budowy kompleksu biurowo-handlowo-mieszkaniowego na terenach przemysłowych w Warszawie w wysokości ponad 500 mln zł,
- finansowanie budowy osiedla mieszkaniowego w Trójmieście. Kredyt w wysokości ponad 50 mln zł został udzielony ogólnopolskiemu liderowi deweloperów mieszkaniowych,
- finansowanie rozbudowy zlokalizowanego w województwie dolnośląskim parku magazynowego jednego z liderów branży w wysokości 24 mln EUR,
- finansowanie budowy biurowca we Wrocławiu wiodącego polskiego dewelopera w wysokości 16 mln EUR.

Rynek finansowy i produkty skarbowe

W IV kwartale 2017 roku Bank dynamicznie rozwijał się w obszarze Treasury, gdzie odnotowano znaczący, dwucyfrowy wzrost wolumenów transakcji wymiany FX Spot oraz FX Forward klientów korporacyjnych.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, Bank nieustannie rozwija elektroniczne kanały transakcyjne. W IV kwartale 2017 roku zostało zakończone wdrożenie nowoczesnej platformy wymiany walut PekaoFX (dostępnej także w wersji mobilnej), dedykowanej dla najbardziej aktywnych klientów Banku.

Innym segmentem działalności Treasury, który odnotował znaczący wzrost jest zabezpieczanie ryzyka zmian cen surowców i towarów, gdzie roczna dynamika obrotów przekroczyła 75%.

Bank pozostaje również jednym z największych graczy na krajowym rynku międzybankowym, pełniąc rolę animatora rynku dla polskiej złotówki.

W 2017 roku Bank Pekao S.A. potwierdził swoją silną pozycję na rynku finansowym otrzymując po raz kolejny status Dealera Rynku Pieniężnego nadawany przez NBP, a także uzyskując stały status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych – nadawany przez Ministerstwo Finansów.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Emisje papierów dłużnych

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych przeprowadzonych w 2017 roku, Bank Pekao S.A. według danych na dzień 30 listopada 2017 r. (podawanych w biuletynie Rating&Rynek publikowanym przez Fitch Polska) posiadał:

- I miejsce (ponad 28% udziału) w rynku obligacji korporacyjnych,
- I miejsce (blisko 15% udziału) w rynku papierów dłużnych banków,
- I miejsce (ponad 51% udziału) w rynku obligacji komunalnych.

W 2017 roku za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane średnioterminowe obligacje przedsiębiorstw i banków na łączną kwotę ponad 6,2 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja 10-letnich obligacji podporządkowanych dla wiodącej firmy ubezpieczeniowej w wysokości 2,25 mld zł,
- emisja 10-letnich obligacji podporządkowanych Banku Pekao S.A. w wysokości 1,25 mld zł,
- emisja pięciu serii obligacji z 7-, 9- i 12-letnim terminem zapadalności, denominowanych w EUR i PLN dla wiodącego producenta opakowań na łączną kwotę o równowartości blisko 900 mln zł,
- emisja 13 serii bankowych papierów wartościowych o terminie wykupu do 3 lat dla banku prowadzącego działalność w Polsce na łączną kwotę blisko 670 mln zł,
- emisja 11 serii obligacji o terminie wykupu do 3 lat dla spółki z branży leasingowej na łączną kwotę ponad 300 mln zł,
- emisja 4-letnich obligacji dla banku prowadzącego działalność w Polsce w wysokości 300 mln zł,
- emisja dwóch serii obligacji z 3- i 5-letnim terminem zapadalności dla spółki z branży deweloperskiej w łącznej wysokości blisko 200 mln zł,
- emisja 5-letnich obligacji dla krajowej giełdy papierów wartościowych w wysokości 120 mln zł,
- emisja 3-letnich obligacji dla banku prowadzącego działalność w Polsce w wysokości 100 mln zł,
- emisja dwóch serii 7-letnich hipotecznych listów zastawnych dla banku hipotecznego w łącznej wysokości 100 mln zł,
- emisja 5-letnich obligacji dla spółki z branży deweloperskiej w wysokości 20 mln EUR,
- emisja 5-letnich obligacji dla podmiotu z sektora handlu hurtowego w wysokości 75 mln zł.

Ponadto Bank podpisał m.in. nową umowę programu emisji obligacji na kwotę 5 mld zł z podmiotem z branży gazowej, działającym również w innych obszarach sektora paliwowego oraz sektorze energetycznym, nową umowę programu emisji na kwotę 3 mld zł ze spółką z branży leasingowej oraz 72 nowe umowy emisji obligacji jednostek samorządu terytorialnego na łączną kwotę ponad 766 mln zł.

Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych

Konsekwentnie rozwijając współpracę z dużymi jednostkami sektora publicznego, szczególnie poprzez udział w finansowaniu samorządowych projektów infrastrukturalnych, Bank w 2017 roku zawarł umowy o charakterze kredytowym na łączną kwotę ponad 3 mld zł, z czego m.in.

- w obszarze finansowania transportu publicznego umowy opiewały na kwotę 1 mld zł. W 2017 roku Bank z sukcesem uczestniczył we wszystkich największych transakcjach finansowania komunikacji przez polskie metropolie,
- w obszarze zagospodarowania i utylizacji odpadów na kwotę niemal 224 mln zł,
- w obszarze energetyki ciepłej niemal na 100 mln zł.

Bank intensywnie wspierał bieżące i inwestycyjne potrzeby polskich samorządów udzielając im kredytów krótko-, średnio-, i długoterminowych w łącznej kwocie około 674 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W 2017 roku na szczególne zainteresowanie zasługują następujące transakcje:

- finansowanie wydatków związanych z zakupem taboru tramwajowego, autobusowego oraz zaplecza technicznego dla MZK w Gorzowie Wielkopolskim Sp. z o.o. na kwotę blisko 117 mln zł,
- finansowanie krótkoterminowych potrzeb pożyczkowych dla Miasta Poznań na łączną kwotę 100 mln zł,
- finansowanie taboru dla Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej w kwocie 77 mln zł,
- finansowanie i refinansowanie wydatków związanych z realizacją programu inwestycyjnego przez MPEC-Rzeszów Sp. z o.o. w formie programu emisji obligacji w kwocie 30 mln zł,
- dodatkowe finansowanie dla Miejskiego Przedsiębiorstwa Oczyszczania w Warszawie na kwotę 22 mln zł.

Ponadto Bank świadczy pełny wachlarz usług dedykowanych obsłudze budżetów polskich miast, gmin i województw, a także spółek komunalnych prowadzących działania o charakterze użyteczności publicznej.

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Bank Pekao S.A. utrzymuje stosunki korespondenckie z 1,6 tys. bankami zagranicznymi i krajowymi (według liczby wymienionych kluczy swiftowych).

Na koniec grudnia 2017 roku Bank utrzymuje 69 rachunków nostro w 48 bankach w 26 krajach; prowadzi 221 rachunków lora na rzecz 206 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 48 krajów oraz 43 rachunki bieżące dla 41 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczy również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 35 rachunków lora 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.

Realizując nową strategię Banku dotyczącą rozwoju współpracy Grupy z małymi i średnimi firmami spółka zależna Pekao Leasing Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Rozwoju Rady Europy (Council of Europe Development Bank) już drugą umowę linii kredytowej w kwocie 100 mln EUR, przeznaczoną na wspieranie tego segmentu klientów. Celem linii kredytowej jest finansowanie przedsięwzięć związanych z tworzeniem i utrzymaniem miejsc pracy dla firm mikro, małych i średnich. Bank Pekao S.A. był aranżerem transakcji i gwarantem kredytu.

Fundusze Unijne i programy publiczne

Bank Pekao S.A. aktywnie uczestniczy we wdrażaniu programów wspierających polskie firmy. Coraz większą popularność wśród przedsiębiorców zyskują programy oferujące wsparcie w postaci tzw. instrumentów zwrotnych, najczęściej w formie kredytów bankowych z gwarancjami unijnymi, europejskich instytucji finansowych lub krajowymi.

W 2017 roku Bank, (jako jeden z pierwszych na rynku) wprowadził do oferty kolejny produkt: gwarancje kredytów na innowacyjne projekty albo dla innowacyjnych firm, finansowane ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. Program zarządzany przez BGK skierowany jest do mikro, małych i średnich firm, które realizują nowe projekty inwestycyjne. Gwarancje mają charakter długoterminowy (maksymalnie do 20 lat), zabezpieczają do 80% wartości kredytu i są bezpłatne dla klientów.

Ponadto Bank aktywnie uczestniczy w programie gwarancji de minimis, zarządzanym przez BGK, skierowanym do mikro, małych i średnich przedsiębiorców.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 roku działania na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych, jak również zakupu, budowy, remontu lub modernizacji nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Wartość netto portfela kredytowego Pekao Banku Hipotecznego na koniec 2017 roku wyniosła 1 774,8 mln zł i była niższa o 249,4 mln zł tj. 12,3% w porównaniu z końcem 2016 roku. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły 50,1% portfela kredytowego, natomiast 49,9% portfela stanowiły kredyty udzielone klientom indywidualnym. Nowo uruchomione kredyty w 2017 roku były w ponad 98% przeznaczone na finansowanie nieruchomości klientów indywidualnych.

W 2017 roku w ramach strategii ukierunkowanej na współpracę z Bankiem Pekao S.A., Pekao Bank Hipoteczny wspiera Grupę Kapitałową Banku Pekao S.A. w obszarze długoterminowego finansowania jako emitent listów zastawnych.

W 2017 roku w ramach kontynuacji drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela, Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził dwie nowe publiczne emisje listów zastawnych (jedna emisja w tym okresie zapadła). Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 1 211,3 mln zł.

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. od 11 grudnia 2017 roku posiada 100% udziałów, jest właścicielem Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pekao TFI - d. Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

Pekao TFI jest najstarszym 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 2017 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pekao TFI S.A. wyniosła 18 410,0 mln zł i była wyższa o 1 616,1 mln zł tj. o 9,6% w porównaniu do końca 2016 roku.

Pekao Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (d. Pekao Pioneer Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.) – Pekao PTE

Przedmiotem działalności Pekao PTE jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym Pekao OFE, który gromadzi środki ze składek emerytalnych i zarządza nimi z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu wieku emerytalnego oraz dobrowolnym funduszem emerytalnym Pekao DFE, który umożliwia zgromadzenie dodatkowych środków na przyszłą emeryturę, korzystając przy tym z licznych korzyści wynikających z tej formy oszczędzania.

Na koniec 2017 roku wartość aktywów netto funduszu wyniosła 2 655,3 mln zł, udział Pekao OFE w rynku otwartych funduszy emerytalnych wyniósł 1,5% i nie zmienił się w porównaniu z 2016 rokiem.

W konsekwencji umowy o której mowa w punkcie 4.1. sprawozdanie finansowe Pekao PTE za 2017 rok zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę. Spółka będzie prowadziła działalność gospodarczą do dnia sprzedaży przedsiębiorstwa PTE, które nastąpi po wydaniu przez KNF decyzji w tej sprawie. Po realizacji sprzedaży przedsiębiorstwa PTE planowana jest likwidacja Pekao PTE. Działalność leasingowa

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 2017 roku Spółka zawarła 11 078 nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa niż w 2016 roku o 15,4% i wyniosła 2 494,3 mln zł w tym: 62,5% stanowiły środki transportu, 30,6% - maszyny i urządzenia, 0,6% - nieruchomości, 6,3% - 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 1 677,5 mln zł i wzrosła o 13,0% w porównaniu do 2016 roku.

6.5.3 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 uzupełniają 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 7 miejsce na polskim rynku faktoringowym z 8,1% udziałem w rynku.

6.5.4 Doradztwo transakcyjne

Pekao Investment Banking S.A. – PIB

PIB działa jako dom maklerski, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Zakres świadczonych przez PIB 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 2017 roku PIB pełnił w szczególności rolę głównego doradcy M&A przy nabyciu udziałów w spółce sektora sprzedaży detalicznej, uczestniczył jako współprowadzący księgę popytu w pierwszej ofercie publicznej spółki z sektora instytucji finansowych. Był również współkoordynatorem oraz współzarządzającym księgą popytu: przy sprzedaży pakietu akcji spółki deweloperskiej w bez dokumentacyjnej Wtórnej Ofercie Publicznej (SPO), w podwyższeniu kapitału spółki w drodze SPO oraz w podniesieniu kapitału w drodze budowy przyspieszonej księgi popytu spółki z sektora nieruchomości. Dodatkowo pełnił m.in. rolę organizatora oferty w programie emisji obligacji dwóch spółek oraz pełnił funkcje podmiotu pośredniczącego w wezwaniach do sprzedaży.

PIB pełni również funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych animatorów. Na koniec 2017 roku PIB był animatorem dla 21 spółek.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

6.5.5 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 2017 roku CBB obsłużyło 16,8 mln połączeń (co oznacza wzrost o 7,7 % w porównaniu do 2016 roku).

Spółka prowadzi wraz z Bankiem 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. Na koniec grudnia 2017 roku Spółka utrzymała pozycję lidera w obsłudze funduszy OFE korzystających 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 2017 roku kontynuowano realizację projektów informatycznych, ukierunkowanych na rozszerzenie oferty produktowej Banku Pekao S.A.

Najważniejszymi projektami zrealizowanymi w 2017 roku było wdrożenie nowej aplikacji mobilnej dla klientów Banku Pekao S.A. oraz uruchomienie funkcjonalności autoryzacji zastępczej dla kart debetowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 satysfakcji i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

W 2017 roku realizacji tych zadań towarzyszył szczególny nacisk na promowanie wartości priorytetowych dla kultury organizacyjnej Banku.

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 2017 roku Bank uruchomił kolejne edycje usystematyzowanego programu rotacji, który pozwala na bezpośredni przepływ wiedzy specjalistycznej pomiędzy ekspertami.

W 2017 roku 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 NBP wdrożono system szkoleń kaskadowych dedykowany nowym zabezpieczeniom banknotów, a także kontynuowano program wprowadzenia do obiegu nowego banknotu o nominale 500 zł. Opracowano i wdrożono także dedykowane programy szkoleniowe dla pracowników zajmujących się pozyskiwaniem nowych klientów oraz obsługą dotychczasowych klientów.

Rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku

Bank kontynuował realizację projektów szkoleniowych dedykowanych wzmocnieniu kultury ryzyka oraz szkolenia związane z wprowadzeniem w życie przyjętych strategii biznesowych. Dodatkowo realizowane były szkolenia dedykowane pracownikom o wysokim potencjale oraz pracownikom obsługującym klientów z sektora MŚP.

W 2017 roku Bank zrealizował w formie szkoleń klasowych ponad 183 tys. godzin szkoleń synchronicznych (klasowych i wirtualnych klas), w których uczestniczyło prawie 10,5 tys. pracowników, co świadczy o skutecznym wdrażaniu 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. Dyrektywie Hipotecznej oraz MiFiD 2.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Programy i inicjatywy rozwojowe

W 2017 roku zrealizowano programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników Banku mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie rozwoju kompetencji interpersonalnych i menedżerskich.

Priorytetem programów rozwojowych w Banku jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

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

- Roczny proces oceny kadry menedżerskiej oraz planowania i realizacji aktywności rozwojowych, w którym w 2017 roku wzięło udział 627 osób,
- Roczny proces wsparcia rozwoju zawodowego oraz oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku, w którym wzięły udział 133 osoby, wybrane 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 2017 roku w tym procesie wzięło udział 13 883 pracowników.

Ponadto Bank oferuje pracownikom inicjatywy rozwojowe, skierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji:

- Sesje Development Centre, badania indywidualnego stylu działania i komunikacji oraz ocenę 180/360 - narzędzia diagnostyczne, które pozwalają zidentyfikować mocne strony pracowników oraz ich obszary do rozwoju,
- Mentoring oraz Coaching – działania dedykowane wybranym pracownikom, które mają na celu poszerzenie perspektyw biznesowych i zebranie nowych doświadczeń zawodowych,
- Action Learning – metoda pracy zespołowej, skoncentrowana na poszukiwaniu kreatywnych rozwiązań dla postawionych przed zespołem wyzwań przy jednoczesnym rozwoju uczestników w zakresie kompetencji interpersonalnych i przywódczych.

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:

- UniChallenge - dwuletni program stażowy adresowany do utalentowanych studentów ostatnich lat studiów magisterskich oraz absolwentów. UniChallenge jest źródłem pozyskiwania nowych pracowników o wysokim potencjale,
- Programy praktyk adresowane do studentów. Praktyki trwają od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku.

Wzmocnienie zaangażowania pracowników

Kontynuowano projekt Klimat Zespołu, który jest procesem realizowanym w ramach zespołów i ma na celu wzmocnienie zaangażowania pracowników, poprzez wdrożenie działań poprawiających atmosferę pracy. W 2017 roku ponad 400 pracowników z 15 jednostek organizacyjnych Banku było objętych tym projektem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Polityka wynagradzania

7 grudnia 2017 roku w wyniku corocznego przeglądu zasad wynagradzania Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. zatwierdziła zaktualizowaną Politykę Wynagrodzeń Banku (dalej: Polityka) odzwierciedlającą misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania, która:

- definiuje filary wynagradzania, zarządzanie strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi,
- potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem,
- określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniających trwałość funkcjonowania Banku.

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 osiągniętych wyników, a także przejrzystości i wewnętrznej sprawiedliwości.

W związku ze zmianą składu akcjonariatu Banku oraz wejściem w życie Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach, Bank znowelizował Politykę w zakresie m.in. postanowień dotyczących określenia stałych i zmiennych składników wynagrodzenia, wytycznych w zakresie czynników zgodności przy opracowywaniu systemów motywacyjnych dla różnych grup stanowisk oraz możliwości dopuszczenia niestosowania odroczenia wynagrodzenia zmiennego przyznanego poniżej określonej wartości.

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 trwałe 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 2016 roku, zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A., został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia w dniu 19 kwietnia 2017 roku. Po rozpatrzeniu raportu Walne Zgromadzenie oceniło, że funkcjonowanie Polityki Wynagradzania Banku w 2016 roku sprzyjało rozwojowi i bezpieczeństwu działania Banku.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia każdego z Członków Zarządu zamieszczone są w Rozdziale 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 ograniczanie 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 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 fantomowych opartych o wartość akcji Banku oraz co najmniej 40% premii podlega odroczeniu i wypłacana jest po zakończeniu okresu oceny za jaki przysługuje. W przypadku Członków Zarządu odroczeniu podlega 60% wynagrodzenia zmiennego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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.

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.

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 2017 roku realizowano Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit (edycja 2008 – w zakresie opcji na akcje) przeznaczony dla najwyższej kadry menedżerskiej. Zakończono realizację Długoterminowego Programu Motywacyjnego Grupy UniCredit - edycja 2007.

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.

W 2017 roku zakończono realizację Planu Nabywania Akcji przez pracowników spółek Grupy UniCredit w Polsce (Employee Share Ownership Plan - ESOP) w ramach, którego Bank oferował wszystkim pracownikom możliwość inwestowania w akcje UniCredit S.p.A. na preferencyjnych zasadach.

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 2017 roku Rada Nadzorcza Banku przeprowadziła ocenę odpowiedniości kandydatów do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Zarządu Banku obejmującą ocenę ich kwalifikacji zawodowych, reputacji oraz dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 2017 roku spotkania z pracownikami Banku indywidualne oraz grupowe w Oddziałach celem promowania dialogu oraz stosowania korporacyjnych wartości w relacjach pracowniczych.

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 2017 roku odbyło się 13 spotkań 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 2017 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 2017 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 17 339 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 17 757 osobami na koniec 2016 roku.

Na koniec grudnia 2017 roku liczba pracowników Banku wyniosła 15 316 osób w porównaniu z 15 882 osobami na koniec 2016 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 47,1 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 66,7% pracowników (64,7% w 2016 roku), kobiety stanowiły 78,9% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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: kultura wysoka, sport, pomoc potrzebującym dzieciom, ochrona środowiska, odpowiedzialny rozwój gospodarki.

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. Co roku około jedna trzecia środków Fundacji jest przeznaczana na finansowanie letniego i zimowego wypoczynku dzieci z rodzin będących w trudnej sytuacji materialnej oraz turnusy rehabilitacyjne dla chorych i niepełnosprawnych dzieci i młodzieży. Dzięki takiej pomocy Fundacja ma szansę podnosić jakość życia oraz wyrównywać szanse. Fundacja zasila także rzeczowo i finansowo szkoły i biblioteki we wsiach i małych miasteczkach oraz wspiera kluby prowadzące zajęcia sportowe dla dzieci i młodzieży, zlokalizowane najczęściej przy szkołach lub ośrodkach kultury. Zgodnie z intencją Fundatora, Zarząd Fundacji przeznacza również środki 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 2017 roku wśród instytucji wspieranych przez Bank znalazła się między innymi Fundacja Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy.

Bank Pekao S.A. jest jednym ze sponsorów tytułarnych 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. 2017 rok był rokiem jubileuszu 25-lecia istnienia Turnieju i współpracy z Bankiem

Dużą część projektów, w które angażuje się Bank stanowią także projekty z zakresu kultury wysokiej. W tym obszarze Bank angażuje się w wydarzenia realizowane na dwóch poziomach: ogólnopolskim, na którym Bank sponsoruje strategiczne wydarzenia, mające niekwestionowany wpływ na polską kulturę oraz lokalnym, na którym wspierane przez Bank są mniejsze projekty, o dużym znaczeniu dla społeczności lokalnych. W 2017 roku Bank wspierał finansowo między innymi: Bank Pekao Project Room w Centrum Sztuki Współczesnej Zamek Ujazdowski w Warszawie, Festiwal Filmu i Sztuki Dwa Brzegi, Gdański Festiwal Szekspirowski, Łódzkie Spotkania Baletowe, Teatr Polski we Wrocławiu, Festiwal Kompozytorów Polskich w Bielsku-Białej, Teatr imienia Jana Kochanowskiego w Opolu, Teatr Wielki w Poznaniu, Winobraniowe Spotkania Teatralne w Zielonej Górze, Gorzowskie Spotkania Teatralne, Filharmonię Lubelską.

Ważnym elementem działalności Banku jest wspieranie istotnych inicjatyw o charakterze ekonomiczno-gospodarczym. W 2017 roku Bank był obecny między innymi na Europejskim Forum Finansowym w Sopocie, Forum Ekonomicznym w Krynicy, Kongresie Bankowości i Finansów Korporacyjnych w Warszawie oraz na Europejskim Kongresie Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Katowicach.

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 2017 rok

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 roku 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 2017 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,2%.

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

AKTYWA	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 236,3	2,8%	5 872,9	3,4%	(10,8%)
Należności od banków ^(*)	2 627,6	1,4%	3 258,5	1,9%	(19,4%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^(**)	132 300,4	71,3%	122 663,2	70,4%	7,9%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	x	-	x	x
Papiery wartościowe ^(***)	38 636,2	20,8%	35 853,1	20,6%	7,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0,0	0,0%	136,2	0,1%	(100,0%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 951,1	1,6%	2 019,1	1,2%	46,2%
Inne aktywa	3 714,0	2,1%	4 411,9	2,4%	(15,8%)
Aktywa razem	185 465,6	100,0%	174 214,9	100,0%	6,5%

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

(**) Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami od klientów z tytułu leasingu.

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

PASYWA	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,1	0,0%	6,1	0,0%	0,0%
Zobowiązania wobec innych banków	4 981,3	2,7%	4 823,4	2,8%	3,3%
Zobowiązania wobec klientów	145 397,8	78,4%	136 379,7	78,3%	6,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 771,4	1,5%	1 523,0	0,9%	82,0%
Zobowiązania podporządkowane	1 257,2	0,7%	-	x	x
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	788,4	0,4%	1 436,2	0,8%	(45,1%)
Inne pasywa	6 995,6	3,8%	7 134,6	4,0%	(1,9%)
Kapitały razem	23 267,8	12,5%	22 911,9	13,2%	1,6%
udziały niedające kontroli	-	x	14,9	0,0%	x
Pasywa razem	185 465,6	100,0%	174 214,9	100,0%	6,5%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 r. stanowiły odpowiednio 71,3% oraz 20,8% sumy bilansowej (na koniec 2016 r. odpowiednio 70,4% i 20,6%).

Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Kasa, należności od Banku Centralnego w tym:	5 236,3	5 872,9	(10,8%)
Gotówka	2 686,6	2 639,5	1,8%
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	2 259,0	1 713,3	31,9%
Pozostałe	290,7	1 520,1	(80,9%)

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej⁽¹⁾	136 874,4	127 421,6	7,4%
Kredyty ⁽²⁾	124 188,5	115 020,0	8,0%
Detaliczne	64 156,9	58 109,9	10,4%
Korporacyjne	60 031,6	56 910,1	5,5%
Niekwotowane papiery wartościowe	12 685,9	12 401,6	2,3%
Pozostałe ⁽³⁾	703,9	647,0	8,8%
Korekta wartości	254,0	304,2	(16,5%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 531,9)	(5 709,6)	(3,1%)
Wartość netto należności razem	132 300,4	122 663,2	7,9%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne ⁽⁴⁾	596,5	882,7	(32,4%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	-	x
Finansowanie działalności klientów razem⁽⁵⁾	137 470,9	128 304,3	7,1%
Finansowanie działalności klientów razem z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	137 470,9	128 304,3	7,1%

(1) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

(2) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami od klientów z tytułu leasingu.

(3) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(4) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

(5) Pozycja finansowanie działalności klientów razem zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej, pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne, na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 137 470,9 mln zł i były wyższe o 9 166,6 mln zł tj. 7,1% niż na koniec grudnia 2016 r. przy znaczącym wzroście w kluczowych obszarach strategicznych.

Kredyty klientów detalicznych na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 64 156,9 mln zł i były wyższe o 6 047,0 mln zł tj. 10,4% niż na koniec grudnia 2016 r.

Kredyty klientów korporacyjnych na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 60 031,6 mln zł i były wyższe o 3 121,5 mln zł tj. 5,5% niż na koniec grudnia 2016 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 73 314,0 mln zł i były wyższe o 3 119,6 mln zł tj. 4,4% w porównaniu do końca grudnia 2016 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Wartość brutto należności^(*)	137 207,6	127 815,4	7,3%
Bez utraty wartości	129 771,3	120 154,8	8,0%
Z utratą wartości	7 436,3	7 660,6	(2,9%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 531,9)	(5 709,6)	(3,1%)
Odsetki	624,7	557,4	12,1%
Wartość netto należności razem	132 300,4	122 663,2	7,9%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami od klientów z tytułu leasingu, papierami niekwotowanymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec grudnia 2017 r. wyniosła 5,4% w porównaniu do 6,0% na koniec grudnia 2016 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec grudnia 2017 r. wyniósł 5 531,9 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	115 285,7	83,6%	103 891,3	80,9%	11,0%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	22 546,6	16,4%	24 481,5	19,1%	(7,9%)
Razem	137 832,3	100,0%	128 372,8	100,0%	7,4%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 531,9)	x	(5 709,6)	x	(3,1%)
Wartość netto należności razem	132 300,4	x	122 663,2	x	7,9%

(*) Łącznie z 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 2017 r. wyniósł 83,6%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (70,0%), CHF (16,2%) oraz USD (12,8%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	14 778,9	10,7%	15 047,9	11,7%	(1,8%)
Od 1 do 3 miesięcy	4 902,9	3,6%	3 271,3	2,5%	49,9%
Od 3 miesięcy do 1 roku	11 325,7	8,2%	13 330,4	10,4%	(15,0%)
Od 1 roku do 5 lat	44 549,8	32,3%	39 666,9	30,9%	12,3%
Powyżej 5 lat	61 571,1	44,7%	56 409,3	43,9%	9,2%
Pozostałe	703,9	0,5%	647,0	0,6%	8,8%
Razem	137 832,3	100,0%	128 372,8	100,0%	7,4%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 531,9)	x	(5 709,6)	x	(3,1%)
Wartość netto należności razem	132 300,4	x	122 663,2	x	7,9%

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

Na koniec grudnia 2017 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 44,7% 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 28 i 29 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Ekspozycje kredytowe wobec Ukrainy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku bilansowa wartość netto pozostałych ekspozycji wobec Ukrainy wynosiła 29 mln zł (co stanowi 0,02% całkowitej ekspozycji Grupy), mniej o 82 mln zł w porównaniu do końca grudnia 2016 roku.

7.1.2 Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Grupy stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec 2017 r. zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane wyniosły 149 426,4 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 80,6% (79,2% na koniec 2016 r.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 12,5% na koniec 2017 r. (13,2% na koniec 2016 r.).

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	6,1	6,1	0,0%
Zobowiązania wobec banków	4 981,3	4 823,4	3,3%
Zobowiązania wobec klientów	145 397,8	136 379,7	6,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 771,4	1 523,0	82,0%
Zobowiązania podporządkowane	1 257,2	-	x
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	788,4	1 436,2	(45,1%)
Zewnętrzne źródła finansowania razem	155 202,2	144 168,4	7,7%

(mln zł)

Zobowiązania wobec klientów wyniosły 145 397,8 mln zł, wzrost o 6,6% 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 1 250,0 mln zł, z terminem zapadalności 29 października 2027 roku. Środki z emisji zostały przeznaczone – po otrzymaniu w dniu 21 grudnia 2017 roku zgody KNF – 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 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst oraz BondSpot.

Struktura geograficzna depozytów pozyskanych przez jednostki krajowe Banku Pekao S.A. na koniec 2017 r. przedstawiała się następująco:

REGION	% OGÓŁU DEPOZYTÓW
Warszawski	28,1%
Mazowiecki	19,4%
Małopolski	11,1%
Centralny	9,4%
Południowo-Wschodni	8,6%
Wielkopolski	5,1%
Śląski	4,9%
Zachodni	4,6%
Pomorski	4,5%
Dolnośląski	4,3%
Ogółem	100,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
			(mln zł)
Depozyty korporacyjne	69 561,8	65 764,5	5,8%
Podmioty niefinansowe	48 055,8	48 932,4	(1,8%)
Instytucje finansowe niebankowe	9 318,3	9 024,7	3,3%
Budżet	12 187,7	7 807,4	56,1%
Depozyty detaliczne	75 438,5	70 183,2	7,5%
Pozostałe ^(*)	397,5	432,0	(8,0%)
Zobowiązania wobec klientów^(**)	145 397,8	136 379,7	6,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	4 028,6	1 523,0	>100%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	310,8	168,9	84,0%
Certyfikaty Depozytowe (CD)	1 150,0	130,0	>100%
Obligacje podporządkowane	1 250,0	-	x
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 204,0	1 214,8	(0,9%)
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	90,1	-	x
Odsetki	23,7	9,3	>100%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem^(**)	149 426,4	137 902,7	8,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	788,4	1 436,2	(45,1%)
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.)	18 410,0	16 793,9	9,6%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	13 350,4	12 108,2	10,3%
Fundusze zrównoważone	2 666,4	2 418,1	10,3%
Fundusze akcyjne	2 393,2	2 267,6	5,5%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	18 093,2	16 470,2	9,9%

(*) 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 2017 r. wyniosły 149 426,4 mln zł i były wyższe o 11 523,7 mln zł tj. 8,4% niż na koniec grudnia 2016 r.

Depozyty detaliczne na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 75 438,5 mln zł i były wyższe o 5 255,3 mln zł, tj. 7,5% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 76 107,2 mln zł i były wyższe o 5 382,4 mln zł, tj. 7,6% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

Depozyty korporacyjne na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 69 561,8 mln zł i były wyższe o 3 797,3 mln zł, tj. 5,8% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Certyfikatami Depozytowymi, obligacjami podporządkowanymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 73 319,2 mln zł i były wyższe o 6 141,3 mln zł, tj. 9,1% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 788,4 mln zł i były niższe o 647,8 mln zł tj. 45,1% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 18 410,0 mln zł i były wyższe o 1 616,1 mln zł, tj. 9,6% w porównaniu do końca grudnia 2016 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	119 157,4	82,0%	113 654,0	83,3%	4,8%
Denominowane w walutach obcych	26 240,4	18,0%	22 725,7	16,7%	15,5%
Zobowiązania wobec klientów	145 397,8	100,0%	136 379,7	100,0%	6,6%

(*) 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 2017 r. wyniósł 82,0%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (62,8%) oraz USD (30,2%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności^(*)

	31.12.2017		31.12.2016		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	90 645,1	62,5%	79 090,1	58,2%	14,6%
Depozyty terminowe	54 355,2	37,5%	56 857,6	41,8%	(4,4%)
Razem depozyty	145 000,3	100,0%	135 947,7	100,0%	6,7%
Odsetki naliczone	166,4	x	198,5	x	(16,2%)
Zobowiązania w drodze	231,1	x	233,5	x	(1,0%)
Zobowiązania wobec klientów	145 397,8	x	136 379,7	x	6,6%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

7.1.3 Pozycje pozabilansowe Zestawienie pozycji pozabilansowych

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	59 635,0	54 592,2	9,2%
Zobowiązania udzielone:	45 378,6	43 564,2	4,2%
finansowe	33 880,0	32 304,3	4,9%
gwarancyjne	11 498,6	11 259,9	2,1%
Zobowiązania otrzymane:	14 256,4	11 028,0	29,3%
finansowe	385,0	209,1	84,1%
gwarancyjne	13 871,4	10 818,9	28,2%
Pochodne instrumenty finansowe	197 205,9	196 569,9	0,3%
transakcje stopy procentowej	98 249,4	96 486,1	1,8%
transakcje walutowe i na złoto	97 536,0	99 253,8	(1,7%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	1 420,5	830,0	71,1%
Pozycje pozabilansowe razem	256 840,9	251 162,1	2,3%

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Notach Objaśniających nr 27 i 49 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

7.2 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	2017	2016	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	2 088,1	2 278,4	(8,4%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Leasing Sp. z o.o.	34,8	40,0	(13,0%)
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	33,1	25,3	30,8%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	11,0	9,7	13,4%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	6,0	7,5	(20,0%)
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	5,8	8,7	(33,3%)
Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) ^(*)	5,8	x	x
Pekao Investment Banking S.A.	4,7	24,4	(80,7%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	3,8	3,4	11,8%
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,9	(0,2)	x
Centrum Kart S.A.	0,8	0,3	>100%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji ^(**)	0,4	0,3	33,3%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. ^(*)	0,3	x	x
Pekao Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (d. Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.) ^(***)	(3,1)	1,4	x
Pekao Property S.A.	(24,5)	(0,3)	>100%
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji ^(****)	x	0,4	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pekao Investment Management S.A. (d. Pioneer Pekao Investment Management S.A.) ^(*)	36,9	36,4	1,4%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. ^(*)	2,6	2,2	18,2%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne^(****)	267,7	(158,6)	x
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	2 475,1	2 279,3	8,6%

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

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.

(**) W dniu 21 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. podjęło uchwałę o likwidacji Spółki.

(***) 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.

Strata 2017 roku jest konsekwencją umowy o której mowa w punkcie 4.1. i ujęcia w sprawozdaniu finansowym założenia braku kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

(****) Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji w dniu 20 września 2016 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

(*****) 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 2017 rok

Wyniki Banku Pekao S. A.

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

(mln zł)

	2017	2016	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	4 486,7	4 266,9	5,2%
Przychody z tytułu dywidend	188,1	132,8	41,6%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	4 674,8	4 399,7	6,3%
Wynik pozaodsetkowy	2 410,5	2 636,3	(8,6%)
Dochody z działalności operacyjnej	7 085,3	7 036,0	0,7%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 024,5)	(2 991,4)	1,1%
Zysk operacyjny brutto	4 060,8	4 044,6	0,4%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(515,9)	(491,4)	5,0%
Zysk operacyjny netto	3 544,9	3 553,2	(0,2%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(28,5)	(15,5)	83,9%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(266,4)	(260,3)	2,3%
Jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	-	(16,6)	x
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(522,3)	(449,5)	16,2%
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,1	51,9	(99,8%)
Zysk brutto	2 727,8	2 863,2	(4,7%)
Zysk netto	2 088,1	2 278,4	(8,4%)

Zysk netto Banku w 2017 r. wyniósł 2 088,1 mln zł i nominalnie był niższy o 190,3 mln zł, tj. 8,4% od zysku netto osiągniętego w 2016 r., natomiast z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. był wyższy o 1,1% r/r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (w mln zł)			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ^(*)	133 307,9	123 660,5	7,8%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne ^(**)	605,4	882,7	(31,4%)
Zobowiązania wobec klientów	146 109,9	136 629,9	6,9%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	310,8	168,9	84,0%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	1 150,0	130,0	>100%
Obligacje podporządkowane	1 250,0	-	
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	788,4	1 436,2	(45,1%)
Suma bilansowa	182 077,0	170 988,9	6,5%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	17 203,9	15 583,6	10,4%
WYBRANE WSKAŹNIKI			
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w % ^(***)	5,2%	5,8%	(0,6) p.p
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) w %	18,4%	18,2%	0,2 p.p

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

(**) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

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

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej łącznie z papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 133 913,3 mln zł i były wyższe o 9 370,1 mln zł tj. 7,5% niż na koniec grudnia 2016 r. Na koniec grudnia 2017 r. kredyty detaliczne wyniosły 63 269,5 mln zł, a korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowym oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wyniosły 70 643,8 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Certyfikaty Depozytowe i Obligacje podporządkowane na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 148 820,7 mln zł i były wyższe o 11 891,9 mln zł tj. 8,7% w porównaniu z końcem grudnia 2016 r.

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1 250,0 mln zł, z terminem zapadalności 29 października 2027 roku. Środki z emisji zostały przeznaczone – po otrzymaniu w dniu 21 grudnia 2017 roku zgody KNF – 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 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr oraz BondSpot.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. (d. Pioneer Pekao TFI S.A.) dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 17 203,9 mln zł i były wyższe o 1 620,3 mln zł, tj. 10,4% w porównaniu do końca grudnia 2016 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 roku wyniósł 81,2 mln zł, wobec zysku w wysokości 74,3 mln zł osiągniętego w 2016 roku, na co wpływ miała korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych. Udział Banku w zysku Spółki wyceniany metodą praw własności dla jedenastu miesięcy 2017 roku wyniósł **36,9 mln zł**. Bank skonsolidował metodą pełną wynik za grudzień 2017 o wartości **5,8 mln zł**.

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

W 2017 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **34,8 mln zł**, wobec zysku w wysokości 40,0 mln zł w 2016 roku. W 2017 roku Pekao Leasing zawarł ponad 11 tys. nowych umów, tj. więcej o 6% r/r, natomiast wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa o 15,4% r/r i wyniosła 2 494,3 mln zł.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – CDM

W 2017 roku zysk netto CDM wyniósł **33,1 mln zł**, wobec zysku w wysokości 25,3 mln zł osiągniętego w 2016 roku, na co miała wpływ korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych, wyższe obroty realizowane na GPW i wyższe dochody z tytułu funduszy inwestycyjnych.

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

W 2017 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **11,0 mln zł**, wobec zysku w wysokości 9,7 mln zł w 2016 roku, na co miała wpływ korzystna sytuacja na rynku faktoringowym i wyższe zaangażowanie faktoringowe (wzrost o 30,1% r/r).

Pekao Investment Banking S.A. – PIB

W 2017 roku PIB wypracował zysk netto w wysokości **4,7 mln zł**, wobec zysku w wysokości 24,4 mln zł w 2016 roku, co było efektem realizacji dużych transakcji w 2016 roku.

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

W 2017 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości **6,0 mln zł**, wobec zysku w wysokości 7,5 mln zł w 2016 roku. Na wynik roku ubiegłego miały wpływ również dodatkowe dochody uzyskane z tytułu świadczenia jednorazowych usług dla klientów.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

W 2017 roku Pekao Bank Hipoteczny wypracował zysk netto w wysokości **5,8 mln zł**, wobec zysku w wysokości 8,7 mln zł w 2016 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2017 r. wyniósł 2 475,1 mln zł i był wyższy o 195,8 mln zł, tj. 8,6% od zysku netto osiągniętego w 2016 r.

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2017 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych zarówno w obszarze kredytów klientów detalicznych (o 10,4% r/r) jak i w obszarze kredytów korporacyjnych (o 5,5% r/r). Wzrost akcji kredytowej był sfinansowany przez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 7,5% r/r oraz depozytów korporacyjnych rosnące o 5,8% r/r, a także przez wyższe wolumeny Certyfikatów Depozytowych.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,1% na koniec grudnia 2017 r. i był nieznacznie niższy (o 0,5 p.p.) niż na koniec 2016 r.

Solidną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 88,5% na koniec grudnia 2017 r. Pozwala to, w powiązaniu z wysokim poziomem kapitałów na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	2017	2016	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	4 593,5	4 382,0	4,8%
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	59,2	55,4	6,9%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 652,7	4 437,4	4,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 353,0	2 390,0	(1,5%)
Wynik z działalności handlowej	88,8	332,1	(73,3%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	255,9	187,7	36,3%
Wynik pozaodsetkowy	2 697,7	2 909,8	(7,3%)
Dochody z działalności operacyjnej	7 350,4	7 347,2	0,0%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 263,3)	(3 211,9)	1,6%
Zysk operacyjny brutto	4 087,1	4 135,3	(1,2%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(521,3)	(500,6)	4,1%
Zysk operacyjny netto	3 565,8	3 634,7	(1,9%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(36,0)	(14,5)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(269,0)	(262,9)	2,3%
Jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	-	(16,6)	x
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(522,3)	(449,5)	16,2%
Zysk z działalności inwestycyjnej	414,5	5,3	>100%
Zysk brutto	3 153,0	2 896,5	8,9%
Podatek dochodowy	(677,3)	(616,7)	9,8%
Zysk netto	2 475,7	2 279,8	8,6%
Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 475,1	2 279,3	8,6%
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,6	0,5	20,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2017 r. wyniosły 7 350,4 mln zł i były wyższe o 3,8% r/r z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. (nominalnie dochody były na porównywalnym poziomie jak w 2016 r.).

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

	2017	2016	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	5 640,7	5 448,5	3,5%
Koszty z tytułu odsetek	(1 047,2)	(1 066,5)	(1,8%)
Wynik z tytułu odsetek	4 593,5	4 382,0	4,8%
Przychody z tytułu dywidend	19,8	16,8	17,9%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	39,4	38,6	2,1%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 652,7	4 437,4	4,9%

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2017 r. wyniósł 4 652,7 mln zł i był wyższy o 215,3 mln zł tj. 4,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 r. głównie dzięki wyższemu wolumenowi, zarówno kredytów jak i depozytów.

Wynik pozaodsetkowy

	2017	2016	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 663,5	2 683,1	(0,7%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(310,5)	(293,1)	5,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 353,0	2 390,0	(1,5%)
Wynik z działalności handlowej	88,8	332,1	(73,3%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	41,5	276,5	(85,0%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	255,9	187,7	36,3%
Wynik pozaodsetkowy	2 697,7	2 909,8	(7,3%)

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w 2017 r. wyniósł 2 697,7 mln zł i był wyższy o 50,7 mln zł tj. 1,9%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 r. z wyłączeniem rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r. (nominalnie był niższy o 7,3% r/r), z wynikiem z tytułu prowizji i opłat (łącznie z prowizjami z tytułu marży na transakcjach walutowych z klientami)^(*) niższym o 1,5% w porównaniu do 2016 r., głównie ze względu na niższe prowizje związane z działalnością kredytową, kartową i pozostałe. Wynik z działalności handlowej był niższy o 73,3% r/r ze względu na rozliczenie transakcji Visa Europe Limited przez Visa Inc w 2016 r.

(*) W I kwartale 2017 roku Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad prezentacji w rachunku zysków i strat marż uzyskanych na transakcjach walutowych z klientami Grupy. Dotychczas takie marże były prezentowane w pozycji Wynik z działalności handlowej, natomiast po zmianie są prezentowane w pozycji Przychody z tytułu prowizji i opłat. W celu zapewnienia porównywalności dane za 2016 r. w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok, zostały zmienione w porównaniu do wcześniej opublikowanych. Zmiany zasad prezentacji danych finansowych są szczegółowo opisane w Nocie objaśniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 2017 r. wyniósł 2 353,0 mln zł i był niższy o 37,0 mln zł tj. 1,5% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2016 r. głównie z powodu przenoszenia aktywności klientów do kanałów elektronicznych, niższych prowizji związanych z działalnością kredytową w obszarze bankowości korporacyjnej i niższych prowizji za wypłaty gotówkowe kartami płatniczymi, przy wyższej aktywności klientów na rynku walutowym i korzystnej sytuacji na rynkach kapitałowych, wspierającej prowizje związane z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych.

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

	2017	2016	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 353,0	2 390,0	(1,5%)
związanych z działalnością kredytową	502,4	524,5	(4,2%)
związanych z działalnością kartową	357,1	380,2	(6,1%)
związanych z marżą na transakcjach walutowych z klientami	439,6	431,0	2,0%
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	283,8	248,1	14,4%
pozostałe	770,1	806,2	(4,5%)

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w 2017 r. wyniosły 3 263,3 mln zł. Były one wyższe o 51,4 mln zł tj. 1,6% w porównaniu do 2016 r., głównie ze względu na wyższe koszty osobowe.

	2017	2016	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 950,3)	(1 896,8)	2,8%
Pozostałe koszty administracyjne	(965,7)	(974,2)	(0,9%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(347,3)	(340,9)	1,9%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 263,3)	(3 211,9)	1,6%

Wskaźnik koszty / dochody w 2017 r. wyniósł 44,4% wobec 43,7% w 2016 r.

Na koniec grudnia 2017 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 17 339 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 17 757 osobami na koniec grudnia 2016 r.

Na koniec grudnia 2017 r. liczba pracowników Banku wyniosła 15 316 osób w porównaniu z 15 882 osobami na koniec grudnia 2016 r.

Oплаты na rzecz funduszy gwarancyjnych

Oплаты na rzecz funduszy gwarancyjnych w 2017 r. wyniosły 269,0 mln zł i były wyższe o 6,1 mln zł tj. 2,3% niż w 2016 r.

Zysk z działalności inwestycyjnej

Zysk z działalności inwestycyjnej wyniósł w 2017 r. 414,5 mln zł głównie w wyniku przeszacowania do wartości godziwej poprzednio posiadanych udziałów, związanego 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.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Dnia 1 lutego 2016 r. Ustawą o podatku od niektórych instytucji finansowych został wprowadzony podatek od niektórych instytucji finansowych. W 2017 r. podatek ten wyniósł 522,3 mln zł i był wyższy o 72,8 mln zł, głównie ze względu na krótszy okres obowiązywania przepisów o podatku w 2016 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

	2017	2016	ZMIANA
Odpisy na należności kredytowe	(503,7)	(401,4)	25,5%
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(17,6)	(99,2)	(82,3%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(521,3)	(500,6)	4,1%

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2017 r. wyniósł 521,3 mln zł i był wyższy o 20,7 mln zł tj. 4,1% niż w 2016 r. Wzrost jest odzwierciedleniem wyższych wolumenów, przy utrzymaniu kosztu ryzyka na poziomie 0,44% (niższym o 0,01 p.p. niż w 2016 r.).

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

(mln zł)

	31.12.2017	31.12.2016	ZMIANA
Rezerwy razem	602,6	560,4	7,5%
z tego:			
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	236,9	221,0	7,2%
rezerwy na zobowiązania pracownicze	343,5	316,7	8,5%
pozostałe rezerwy	22,2	22,7	(2,2%)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	37,7	4,9	>100%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	950,8	1 003,4	(5,2%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 r. - 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 przeznaczonych do obrotu	22 873	11 246	858	8 015
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	650	919	1 334	1 713
Zyski (straty) na sprzedaży:	159 337	21 882	5 118	824
kredytów i innych należności finansowych	143 775	2 113	27	66
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	15 682	19 841	5 120	809
zobowiązań finansowych	(120)	(72)	(29)	(51)
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)
kredytów i innych należności finansowych	(137 896)	(129 100)	(112 254)	(124 470)
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	-	(99)	-	-
zobowiązań pozabilansowych	(14 901)	(9 380)	(2 594)	9 344
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 2017 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 r. - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Przychody z tytułu odsetek	1 374 829	1 382 257	1 338 188	1 353 216
Koszty z tytułu odsetek	(262 018)	(264 806)	(256 183)	(283 478)
Wynik z tytułu odsetek	1 112 811	1 117 451	1 082 005	1 069 738
Przychody z tytułu prowizji i opłat	690 629	666 331	689 289	636 862
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(78 191)	(69 592)	(70 648)	(74 690)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	612 438	596 739	618 641	562 172
Przychody z tytułu dywidend	236	151	16 410	1
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	9 957	10 510	11 906	22 010
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5 265	1 449	(2 533)	(2 868)
Zyski (straty) na sprzedaży:	4 209	7 811	273 500	150 383
kredytów i innych należności finansowych	3 773	-	5 796	149 924
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	460	7 862	267 707	464
zobowiązań finansowych	(24)	(51)	(3)	(5)
Dochody z działalności operacyjnej	1 744 916	1 734 111	1 999 929	1 801 436
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe:	(106 179)	(133 882)	(131 179)	(129 389)
kredytów i innych należności finansowych	(68 911)	(131 532)	(72 740)	(128 226)
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
zobowiązań pozabilansowych	(37 268)	(2 350)	(58 439)	(1 163)
Wynik z działalności finansowej	1 638 737	1 600 229	1 868 750	1 672 047
Ogólne koszty administracyjne	(920 340)	(895 948)	(911 446)	(874 590)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(482 836)	(469 837)	(472 983)	(471 180)
pozostałe koszty administracyjne ⁽¹⁾	(437 504)	(426 111)	(438 463)	(403 410)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(84 359)	(85 037)	(85 677)	(85 793)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(4 994)	(6 628)	(2 024)	(829)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	8 006	12 010	3 971	6 541
Koszty z działalności operacyjnej	(1 001 687)	(975 603)	(995 176)	(954 671)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	8 908	9 862	9 788	10 003
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	98	3 617	363	1 281
Zysk brutto	646 056	638 105	883 725	728 660
Podatek dochodowy	(151 172)	(117 330)	(193 098)	(155 182)
Zysk netto	494 884	520 775	690 627	573 478
Przypadający na akcjonariuszy Banku	494 712	520 654	690 513	573 396
Przypadający na udziały niedające kontroli	172	121	114	82

⁽¹⁾ Łącznie z podatkiem od niektórych instytucji finansowych oraz opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych. W IV kwartale 2016 roku pozycja ta zawiera również jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2017 r.

(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
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 054 131	536 220	535 069	349 709
Przypadający na udziały niedające kontroli	-	366	130	83
Inne składniki całkowitych dochodów				
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
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 innych składników całkowitych dochodów	12 482	(5 373)	(12 721)	(31 903)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	8 557	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
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
Przypadające na akcjonariuszy Banku	1 007 854	559 120	589 307	485 714
Przypadające na udziały niedające kontroli	-	366	130	83

Uwaga: Zysk netto za I kwartał 2017 roku zawiera jednorazowe obciążenie kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz BFG.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2016 r.

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Zysk netto	494 884	520 775	690 627	573 478
Przypadający na akcjonariuszy Banku	494 712	520 654	690 513	573 396
Przypadający na udziały niedające kontroli	172	121	114	82
Inne składniki całkowitych dochodów				
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(342 128)	17 670	(313 460)	29 099
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(44 063)	4 712	(6 281)	40 075
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	73 376	(4 253)	60 751	(13 143)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	(11 560)	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	18	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	2 196	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(322 161)	18 129	(258 990)	56 031
Całkowite dochody razem	172 723	538 904	431 637	629 509
Przypadające na akcjonariuszy Banku	172 551	538 783	431 523	629 427
Przypadające na udziały niedające kontroli	172	121	114	82

Uwaga: Zysk netto za IV kwartał 2016 roku zawiera jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

7.4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 r.

(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 kredytów 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 I kwartał 2017 roku zawiera jednorazowe obciążenie kosztami rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w ramach opłat na rzecz BFG.

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 2017 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 r.

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2016	II KWARTAŁ 2016	I KWARTAŁ 2016
Wynik z tytułu odsetek	1 112 811	1 117 451	1 082 005	1 069 738
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	9 143	10 033	26 198	10 004
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 121 954	1 127 484	1 108 203	1 079 742
Wynik z tytułu prowizji i opłat	612 438	596 739	618 641	562 172
Wynik z działalności handlowej	15 658	19 770	277 077	19 601
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	11 470	11 351	9 095	155 823
Wynik pozaodsetkowy	639 566	627 860	904 813	737 596
Dochody z działalności operacyjnej	1 761 520	1 755 344	2 013 016	1 817 338
Koszty z działalności operacyjnej	(793 808)	(793 841)	(812 143)	(812 115)
Zysk operacyjny brutto	967 712	961 503	1 200 873	1 005 223
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(106 179)	(133 882)	(131 179)	(129 389)
Zysk operacyjny netto	861 533	827 621	1 069 694	875 834
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(4 994)	(6 628)	(2 024)	(829)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(66 016)	(65 758)	(64 104)	(66 986)
Jednorazowe obciążenie na rzecz BFG wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	(16 604)	-	-	-
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(127 962)	(120 727)	(120 204)	(80 640)
Zysk z działalności inwestycyjnej	99	3 597	363	1 281
Zysk brutto	646 056	638 105	883 725	728 660
Podatek dochodowy	(151 172)	(117 330)	(193 098)	(155 182)
Zysk netto	494 884	520 775	690 627	573 478
Przypadający na akcjonariuszy Banku	494 712	520 654	690 513	573 396
Przypadający na udziały niedające kontroli	172	121	114	82

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2017 r.

(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 instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	42 992	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4 616	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	41 452	
	(Zyski) straty 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
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	145 981	
Wynik pozaodsetkowy		2 697 716	
Dochody 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 kredytów i 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	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	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 wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2016 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2016	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		4 382 005	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		55 378	
	Przychody z tytułu dywidend	16 798	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	38 580	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 437 383	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 389 990	
Wynik z działalności handlowej		332 106	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	54 383	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 313	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	276 493	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(83)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		187 739	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	30 528	
	minus - Refundacja kosztów administracyjnych	(2 282)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	159 493	
Wynik pozaodsetkowy		2 909 835	
Dochody z działalności operacyjnej		7 347 218	
Koszty z działalności operacyjnej		(3 211 907)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 896 836)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 705 488)	
	minus - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	262 864	
	minus - Jednorazowe obciążenie wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	16 604	
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	449 533	
	Refundacja kosztów administracyjnych	2 282	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(340 866)	
Zysk operacyjny brutto		4 135 311	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(500 629)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(401 409)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(99 220)	
Zysk operacyjny netto		3 634 682	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(14 475)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(262 864)	
Jednorazowe obciążenie wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	Jednorazowe obciążenie wynikające z bankructwa Banku Spółdzielczego w Nadarzynie	(16 604)	
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(449 533)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		5 340	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	5 359	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	(Zysk) strata ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(19)	
Zysk brutto		2 896 546	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(616 782)	
Zysk netto	Zysk netto	2 279 764	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 279 275	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	489	

1/ W wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 roku liczba etatów w Grupie wyniosła 16 864 w porównaniu z 17 304 etatami na koniec 2016 roku.

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2017 roku wyniosły 7 350,4 mln zł i były nominalnie na porównywalnym poziomie jak w 2016 roku.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2017 roku wyniósł 3 153,0 mln zł i był wyższy o 256,6 mln zł tj. 8,9% w porównaniu do zysku osiągniętego w 2016 roku. Podatek dochodowy w 2017 roku wyniósł 677,3 mln zł, wobec 616,7 mln zł w 2016 roku i był wyższy o 9,8%.

Na koniec grudnia 2017 roku zwrot z aktywów (ROA) Grupy wyniósł 1,4% i był na tym samym poziomie jak na koniec grudnia 2016 roku.

W 2017 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 2017.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Wynagrodzenia Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu Banku w 2017 roku.

Wynagrodzenie stałe

(tys. zł)

	WYNAGRODZENIE ZASADNICZE ZA 2017 ROK	ODPRawy/REKOMPENSATY Z TYTUŁU ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY	POZOSTAŁE KORZYŚCI ^(*)	RAZEM	UWAGI
Michał Krupiński	979	-	82	1 061	Wynagrodzenie od dnia 15.06.2017
Diego Biondo	484	-	406	890	Wynagrodzenie do dnia 14.06.2017
Andrzej Kopyrski	1 334	-	112	1 446	
Tomasz Kubiak	407	-	34	441	Wynagrodzenie od dnia 07.07.2017
Michał Lehmann	407	-	34	441	Wynagrodzenie od dnia 07.07.2017
Luigi Lovaglio	1 954	30	651	2 635	Wynagrodzenie do dnia 14.06.2017
Marek Lusztyn	436	-	37	473	Wynagrodzenie od dnia 07.07.2017
Adam Niewiński	614	1 693	243	2 550	Wynagrodzenie do dnia 21.09.2017
Grzegorz Piwowar	667	2 106	970	3 743	Wynagrodzenie do dnia 06.07.2017
Stefano Santini	278	-	225	503	Wynagrodzenie do dnia 14.06.2017
Tomasz Styczyński	436	-	37	473	Wynagrodzenie od dnia 07.07.2017
Marek Tomczuk	419	-	35	454	Wynagrodzenie od dnia 21.08.2017
Marian Ważyński	459	1 543	624	2 626	Wynagrodzenie do dnia 06.07.2017

(*) Pozostałe korzyści obejmują: ekwiwalent urlopowy w związku z rozwiązaniem umowy o pracę, dodatek z tytułu wykonywania pracy poza krajem pochodzenia, polisy ubezpieczeniowe i opiekę medyczną.

Wynagrodzenie zmienne

(tys. zł)

WYNAGRODZENIE ZMIENNE WYPŁACONE	CZĘŚĆ GOTÓWKOWA ZA LATA 2013, 2014, 2015, 2016	CZĘŚĆ W AKCJACH FANTOMOWYCH ZA LATA 2012, 2013
Luigi Lovaglio	5 226	1 929
Diego Biondo	690	207
Andrzej Kopyrski	1 006	428
Adam Niewiński	300	58
Grzegorz Piwowar	1 256	447
Stefano Santini	263	67
Marian Ważyński	467	196

Należna Członkom Zarządu Banku część wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych wynosi 7 726 akcji, natomiast dla byłych Członków Zarządu Banku należna część wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych wynosi 64 962 akcje.

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

Członkowie Zarządu Banku w 2017 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) Członkom Rady Nadzorczej w 2017 roku:

	RAZEM	UWAGI
Paweł Surówka (od 08.06.2017)	107	
Sabina Bigos-Jaworowska (od 08.06.2017)	90	
Joanna Błaszczuk (od 08.06.2017)	126	
Justyna Głębiowska-Michalak (od 08.06.2017)	111	
Grzegorz Janas (od 08.06.2017)	105	
Stanisław Kaczoruk (od 08.06.2017)	96	
Michał Kaszyński (od 08.06.2017)	90	
Marian Majcher (od 08.06.2017)	75	
Paweł Stopczyński (od 08.06.2017)	75	
Jerzy Woźnicki (do 08.06.2017)	107	
Dariusz Filar (do 08.06.2017)	86	
Massimiliano Fossati (do 07.06.2017)	-	Nie pobierał wynagrodzenia
Gianni Papa (do 07.06.2017)	-	Nie pobierał wynagrodzenia
Leszek Pawłowicz (do 08.06.2017)	98	
Laura Penna (do 07.06.2017)	-	Nie pobierała wynagrodzenia
Katarzyna Majchrzak (do 08.06.2017)	58	
Doris Tomanek (do 07.06.2017)	-	Nie pobierała wynagrodzenia

Członkowie Rady Nadzorczej Banku w 2017 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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. w trakcie realizacji pozostaje Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit 2008 - w zakresie opcji na akcje objętych jest 31 pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., w tym 2 osoby zarządzające. Termin wykonania opcji upływa w 2018 roku.

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji w posiadaniu osób zarządzających na dzień przekazania raportu.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ROCZNEGO ZA 2017	ZA III KWARTAŁ 2017	ROCZNEGO ZA 2016
Luigi Lovaglio	nie dotyczy ^(*)	nie dotyczy ^(*)	64 035
Diego Biondo	nie dotyczy ^(**)	nie dotyczy ^(**)	9 500
Razem	-	-	73 535

(*) W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku z dniem 14 czerwca 2017 roku.

(**) W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że Pan Diego Biondo złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Umowy dotyczące świadczeń wypłacanych po ustaniu zatrudnienia

Następujący Członkowie Zarządu Banku: Pan Michał Krupiński - Prezes Zarządu, Pan Andrzej Kopyrski - Wiceprezes 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 Rokszana Ciurysek-Gedir - 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.

Umowa o pracę zawarta z Panem Andrzejem Kopyrskim - Wiceprezesem Zarządu przewiduje wypłatę rekompensaty w przypadku m.in. zakończenia kadencji i nie powołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji. Powyższe nie ma zastosowania w przypadku odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku m.in. niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszania Statutu Banku, uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej.

Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za lata 2013 -2017, jest 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:

	(tys. zł)	
	2017	2016
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	4 300	3 295
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu sprawozdania finansowego	2 298	2 362

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

Przeciętne stopy procentowe w Banku Pekao S.A. w grudniu 2017 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	7,9% p.a.
Pozostałe	5,6% p.a.
Kredyty podmiotów gospodarczych	3,3% p.a.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 roku wyniosła 2 035,2 mln zł. Dla klientów detalicznych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 619,4 mln zł. W 2017 roku Bank nie wystawił tytułów egzekucyjnych.

Informacje o toczących się postępowaniach

W 2017 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 743 postępowań na łączną kwotę 171 864,1 mln zł, a dotyczących wierzytelności 17 284 postępowań na łączną kwotę 1 350,7 mln zł.

W 2017 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2017 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w 2017 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W 2017 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki bądź gwarancji spłat kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość na dzień bilansowy stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 54 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Informacja o znaczących umowach

W 2017 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 Objasniających nr 27 i 30 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zawarte Nocie Objaśniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017.

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 2017 roku wyniosła 310,8 mln zł. Czynnych jest 5 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 11 października 2019 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2018 i 2019 roku stanowią odpowiednio 80,2% i 19,8% zobowiązań ogółem.

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 2017 roku wyniosła 1 150,0 mln zł. Czynnych jest 5 emisji Certyfikatów Depozytowych. Zobowiązania z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy i do 1 roku, stanowią odpowiednio 33,5%, 10,9% i 55,6% zobowiązań ogółem.

Obligacje podporządkowane

W dniu 30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1 250,0 mln zł, z terminem zapadalności 29 października 2027 roku. Środki z emisji zostały przeznaczone – po otrzymaniu w dniu 21 grudnia 2017 roku zgody KNF – 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 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr oraz BondSpot.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 1 204,0 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 4,0%, od 1 roku do 3 lat 26,2%, od 3 lat do 5 lat 57,4% oraz od 5 lat do 10 lat 12,4% wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) z terminem wymagalności do 6 miesięcy na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 99,0 mln zł.

Wydarzenia po dacie bilansu

Zmiana 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 zmianę 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 zmianę nazwy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Investment Management S.A.

W dniu 20 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dokonało zmian w Statucie odnoszących się m.in. do nowej nazwy: Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. W dniu 15 lutego 2018 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS zmiany Statutu, w tym zmiany firmy Spółki, która obecnie brzmi Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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.

Perspektywy wzrostu gospodarczego w 2018 roku są pozytywne, z wciąż ważną rolą konsumpcji prywatnej w strukturze PKB, oraz perspektywą przyspieszenia wzrostu inwestycji, zwłaszcza sektora prywatnego. Konsumpcja napędzana jest przede wszystkim poprawą na rynku pracy, który charakteryzuje się rosnącym popytem na pracowników przy równocześnie narastających – z przyczyn demograficznych – ograniczeniach podażowych. Czynniki te obniżają poziom bezrobocia, równocześnie generują presję na coraz bardziej dynamiczny wzrost płac - co łącznie pozytywnie oddziałuje na poziom optymizmu konsumenckiego. Poprawa sytuacji dochodowej gospodarstw domowych tworzy pozytywne środowisko działania m.in. dla sektora bankowego. Równocześnie jednak należy pamiętać, że wyzwania demograficzne będą się nasilać w kolejnych latach, co stanowić będzie wyzwanie dla gospodarki.

W 2018 roku powinna nastąpić intensyfikacja realizacji inwestycji z unijnej perspektywy finansowej na lata 2014-2020. W odniesieniu do sektora prywatnego kluczowe będzie ograniczenie niepewności regulacyjnej, gdyż wiele innych wskaźników (takich jak: wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych, dobre bieżące wyniki przedsiębiorstw oraz znaczne zakumulowane zyski, korzystny dla eksporterów kurs walutowy, wysoki poziom amortyzacji istniejącego majątku produkcyjnego, konieczność substytucji pracy kapitałem ze względu na wyzwania demograficzne etc.) wskazuje na potrzebę – bądź nawet konieczność inwestycji. Oczekiwana jest stopniowa poprawa w odniesieniu do dynamiki inwestycji prywatnych.

Wzrost PKB w 2018 roku szacowany jest na poziomie około 3,8%, względem 4,6% r/r szacowanych za rok 2017.

W 2018 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 2018 roku podatek ten będzie obowiązywał na takich samych zasadach jak w poprzednich latach,
- wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych oraz rozwiązania w zakresie najnowszych standardów rachunkowości (tzw. IFRS9), które prawdopodobnie będą mieć negatywny wpływ na poziom zakumulowanych w bankach kapitałów i mogą prowadzić do większej zmienności kosztów ryzyka,
- obciążenia na rzecz BFG – w związku z nową strukturą składek utrzymywał się będzie relatywnie wysoki poziom obciążeń. Ponadto, poza z góry ustalonymi składkami może, podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, pojawić się potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków,
- koszty dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO czy PSD II).

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

W 2018 roku można oczekiwać umiarkowanego odbicia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych. Jest to związane z dobrą sytuacją na rynku pracy (rosnące zatrudnienie i płace) oraz rosnącymi ryzykami (ze względu na wysokie wyceny) związanymi z lokowaniem środków w alternatywne klasy aktywów. Odbicia dynamiki można także oczekiwać w przypadku depozytów korporacyjnych, wprawdzie ożywienie w inwestycjach powinno prowadzić do większego wykorzystania generowanych funduszy w procesach inwestycyjnych, ale wyższemu tempu wzrostu powinna sprzyjać niska baza odniesienia z 2017 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W odniesieniu do kredytów należy w 2018 roku oczekiwać:

- ustabilizowania się wzrostu w przypadku kredytów dla gospodarstw domowych. Będzie to związane z kurczeniem się portfela kredytów walutowych (tego typu kredyty nie są w zasadzie udzielane) oraz rosnącej skali spłat z tytułu istniejących portfeli kredytów,
- przyspieszenia wzrostu w przypadku kredytów dla firm. Przy czym jest to oparte na założeniu, że nastąpi dalsze ożywienie w wydatkach inwestycyjnych firm.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków w 2018 roku może być polityka monetarna. Zgodnie z oczekiwaniami na przełomie 2017 i 2018 roku inflacja znalazła się na wyraźnie wyższym poziomie niż we wcześniejszych latach. Dotychczasowe działania i stanowisko RPP wydłużają wprawdzie okres rekordowo niskich stóp procentowych w Polsce, ale istnieje stosunkowo wysokie prawdopodobieństwo, że pod koniec 2018 roku rozpocznie się cykl podwyżek, szczególnie jeśli w nadchodzących okresach odczyty inflacji okażą się wyższe od oczekiwanych. Miałoby to pozytywne przełożenie na wyniki finansowe banków (ale raczej w perspektywie kolejnych lat a nie samego 2018 roku).

W Parlamencie znajdują się obecnie dwa prezydenckie projekty ustaw odnoszące się do kwestii hipotecznych kredytów denominowanych w walutach obcych. Pierwszy z tych projektów przewiduje zwrot niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki. Zakłada on, że w przypadku kredytów walutowych banki będą musiały zwrócić klientom różnicę między dopuszczalnym spreadem (ustaloną przez ustawę różnicą między kursem kupna i sprzedaży waluty), a tym, który faktycznie został pobrany. Szacunki wskazują, że w przypadku przyjęcia tego rozwiązania koszt dla sektora bankowego może wynieść kilka miliardów złotych. Drugi projekt – o wsparciu kredytobiorców – przewiduje m.in. powstanie ze składek banków Funduszu Restrukturyzacyjnego (jego roczny koszt dla sektora może wynieść do 3,2 mld zł.). Wejście w życie któregokolwiek z tych 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. Ponadto w ostatnim czasie ryzyko wprowadzenia któregokolwiek z rozwiązań w 2018 roku spadło.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe

Bank Pekao S.A. jest bankiem uniwersalnym, od 2017 roku częścią grupy kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Celami strategicznymi Banku ogłoszonymi w ramach nowej strategii Banku na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra” jest osiągnięcie pozycji lidera rentowności w polskim sektorze bankowym poprzez wejście na ścieżkę inteligentnego wzrostu w modelu biznesowym opartym o wysoką efektywność i jakość procesów. Rozwój biznesu oparty jest o silną pozycję kapitałową i płynnościową przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej.

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

- 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,
- Małe i Średnie Przedsiębiorstwa (SME) – nowo powstały pion Banku 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 SME,
- Bankowość Korporacyjna – segmentacja klientów obejmuje średnie i duże firmy (segmentacja ze względu na przychody firm), podmioty sektora publicznego, instytucje finansowe oraz branżę nieruchomości komercyjnych. Klienci obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych, co pozwala na optymalizację poziomu usług i kosztów obsługi. Doradcy klienta koncentrują się na zapewnieniu wysokiej jakości usługi, efektywnej obsługi przy zastosowaniu najlepszych praktyk i zintegrowanych narzędzi zarządzania sprzedażą

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.

Bank Pekao S.A., zamierza również monitorować trendy konsolidacyjne na rynku polskim oraz europejskim i oportunistycznie patrzeć na możliwości wsparcia realizacji strategii Banku poprzez możliwości wzrostu nieorganicznego. Jako priorytet Bank zamierza realizować możliwe synergije wynikające ze współpracy w ramach grupy kapitałowej PZU S.A., co ogłosił w 2017 roku. Wytoczony kierunek innowacyjności, może być też dla Banku obszarem do partnerstw z liderami technologii, innymi instytucjami finansowymi oraz firmami konsumenckimi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Kierunki działania i priorytety biznesowe na rok 2018

W 2018 roku Bank zamierza wdrażać strategię na lata 2018-2020 „Siła Polskiego Żubra”, która ma na celu osiągnięcie ambitnych celów finansowych: jednego z najwyższych wskaźników rentowności w polskim sektorze bankowym (co najmniej 14% mierzonych wskaźnikiem ROE), wskaźnik kosztów do dochodów na poziomie liderów efektywności poniżej 40% oraz wzrost zysku rocznego do poziomu powyżej 3 mld zł do 2020 roku.

W 2018 roku oczekuje się utrzymania relatywnie wysokiego tempa wzrostu gospodarczego na poziomie 3,5-4,0% z większym znaczeniem inwestycji przy kontynuacji silnej dynamiki konsumpcji. Powinno to prowadzić do lekkiego przyspieszenia tempa wzrostu kredytów (około 6% r/r). Na podobnym poziomie (około 6,5% r/r) powinno ukształtować się także tempo wzrostu depozytów, a relacja kredytów do depozytów powinna pozostać na podobnym poziomie do roku 2017. Bank dzięki swoim przewagom konkurencyjnym, m.in. silnej pozycji kapitałowej, dużej skali działalności i modelowi banku uniwersalnego, zamierza umacniać pozycję rynkową w strategicznych obszarach o największym potencjale dochodowości i dynamice wzrostu wolumenów.

Wizja Banku Pekao S.A. jako banku inteligentnego wzrostu, uniwersalnego, zintegrowanego, efektywnego oraz nowoczesnego przekłada się na jasno określone priorytety biznesowe:

- Lider inteligentnego wzrostu,
- Ekspert efektywności i jakości,
- Ekspert zintegrowanego zarządzania ryzykiem,
- Pracodawca dla najlepszych.

Lider inteligentnego wzrostu

Klienci Indywidualni – w segmencie klientów indywidualnych Bank zamierza skupić się na pozyskiwaniu klientów w oparciu o nową i uproszczoną ofertę oraz współpracę z PZU S.A. Wraz ze wzrostem oczekiwań klientów Bank chce wyróżnić się jakością i wygodą w codziennym kontakcie z klientem, zarówno w sieci, jak i kanałach zdalnych.

Podstawą wzrostu Banku w tym segmencie rynku będzie nowa atrakcyjna oferta ROR w celu pozyskania nowych klientów oraz Pożyczka Ekspresowa, mająca na celu wzrost zarówno dochodowości jak i wolumenów w tym segmencie. Cele te będą wspierane przez efektywny rozwój procesów poprawiających zarówno dynamikę akwizycji, jak i sprzedaż nastawioną na większą ilość produktów. Podążając za najlepszą praktyką rynkową, Bank będzie aktywnie stawiać na rozwój narzędzi analitycznych dla zarządzania ryzykiem, wprowadzenie technologii zagregowania danych oraz segmentację profilową klientów. Wdrożenie tych procesów ma znacząco poprawić zrozumienie potrzeb klientów, oraz ich profilu ryzyka. Wykorzystując sukces platformy mobilnej PeoPay jako wiodącej aplikacji mobilnej na rynku, Bank będzie kontynuował dynamiczny rozwój bankowości mobilnej i internetowej, jednocześnie ujednoliciąc doświadczenie klienta we wszystkich kanałach zgodnie z filozofią ‘Omnikanalowości’.

Klienci Mikro Przedsiębiorstw – w segmencie klientów mikro, Bank chce być lokalnym ekspertem, który podejmuje decyzje w sposób zautomatyzowany i wygodny dla użytkowników we wszystkich placówkach Banku. W tym kluczowym obszarze Bank planuje zwiększyć akwizycję w oparciu o wysoką jakość, skalę oraz efektywność sieci,

Klienci SME – wydzielając nowy segment SME, Bank ma ambicję stać się bankiem głównych relacji wykorzystując duży zasięg sieci: obsługę w Centrach MŚP, przez mobilnych doradców oraz specjalistów produktowych. Wzrost w tym obszarze będzie opierał się na skutecznej akwizycji (dedykowany zespół, analityka oraz sprawny proces tworzenia relacji z Bankiem) oraz na kulturze ‘cross-sellingu’ (oferta e-banking, specjaliści produktowi),

Klienci Korporacyjni – Bank zamierza utrzymać pozycję lidera bankowości korporacyjnej w Polsce, skupiając się na rozwoju relacji i współpracy wieloproduktowej z klientami. Korzystając z unikalnej ekspertyzy sektorowej doradców oraz silnych relacji z klientami, Bank planuje bardziej dynamiczny rozwój bankowości inwestycyjnej oraz utrzymanie bardzo silnej pozycji rynkowej w obszarze strukturyzowanych produktów finansowania. Wraz z wzrostem liczby klientów i skali ich działalności, Bank będzie poszerzał ofertę produktów i doradztwa transakcyjnego oraz formy finansowania rozwoju firm za granicą.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Ekspert efektywności i jakości

O sukcesie w dostarczaniu wartości dla inwestorów i klientów, a także w rozwoju Banku, decyduje ciągła poprawa procesów, dyscyplina kosztowa oraz jakość obsługi, która jest przewagą konkurencyjną Banku. Wdrażając strategię Bank Pekao S.A. aspiruje do pozycji eksperta efektywności i jakości.

Bank będzie pracował nad zwiększeniem efektywności tradycyjnych kanałów sprzedaży poprzez optymalizację procesów, zorientowanie sprzedaży na spójne cele finansowe, a także wdrożenie nowego modelu i formatu oddziału. Kanały zdalne, wraz z rozwojem rynku i zmianą w sposobach bankowania klientów, będą odgrywały coraz bardziej znaczącą rolę i Bank aspiruje do tego, by stały się one jego znaczącą przewagą konkurencyjną. Rozwój Banku oznacza również dyscyplinę kosztową, która będzie osiągnięta poprzez centralizację procesów wewnętrznych oraz robotyzację.

Ekspert zintegrowanego zarządzania ryzykiem

Opierając się na obecnej dyscyplinie ryzyka, Bank będzie skupiał się na rozwoju tego obszaru, kluczowego z punktu widzenia transformacji biznesowej i bezpiecznego wzrostu. W obszarze modelowania i zarządzania ryzykiem, Bank będzie inwestować w kluczowe kompetencje w obszarach modelowania (w tym AI), zarządzania portfelem oraz polityki ryzyka. Dzięki bliskiej współpracy ryzyka z biznesem, Bank będzie mógł zapewnić bardzo wysoką jakość interakcji z klientem oraz stworzyć procesy kredytowe, które są proste, przejrzyste i przewidywalne. Wdrożenie zaawansowanej metody ratingów wewnętrznych pozwoli na optymalizację kapitałochłonności aktywów i ich wykorzystanie w dalszym wzroście i rozwoju Banku.

Pracodawca dla najlepszych

Bank Pekao S.A. będzie stawiać na rozwój kluczowych kompetencji oraz zwiększenie efektywności współpracy w ramach firmy. Kontynuując zatrudnianie i dbając o stały rozwój ekspertów oraz wzmacniając ich zaangażowanie w kluczowych obszarach (analityka danych, technologia, sprzedaż, obsługa klienta), Bank zamierza budować wizerunek nowoczesnej instytucji oraz pracodawcy dla najlepszych. Bank zamierza wzmocnić swoją pozycję poprzez atrakcyjny poziom wynagrodzeń powiązanych z osiąganymi wynikami oraz ofertę unikalnych możliwości rozwoju. Największym wyzwaniem stojącym przed Bankiem jest wypracowanie spójnej i angażującej kultury, która jest oparta na wartościach wspierających strategię oraz obietnicę marki.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

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 2017 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 2017 rok, zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

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 2017, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹ (dalej „rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.”), Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („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.²

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w Banku, tj. system regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Banku, w tym wobec podmiotów zewnętrznych zainteresowanych jego działalnością (interesariuszy), wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, zasad ujętych w dokumentach: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. oraz Kodeks Etyki Bankowej Związku Banków Polskich.

W 2017 r. Bank stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”³ (dalej „Dobre Praktyki”), wydanych 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”)⁴. 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 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 nie miała do Banku zastosowania. Bank zapewniał transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym poprzez transmisję w sieci Internet.

W 2017 r. Bank stosował również Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.⁵ 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.

¹ Dz. U. 2014.133 j.t. z późn. zm.

² § 91, ustęp 5, punkt 4, litera a i b rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

³ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: http://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje

⁴ Dz.U.JE.L.2005.52.5 dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/PL/TXT/?uri=CELEX%3A32005H0162>

⁵ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego: <http://www.knf.gov.pl/regulacje/praktyka/index.html>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 Spółek Notowanych na GPW 2016.

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 2016, 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 7/2017 z dnia 24 marca 2017 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 2016”.

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 2017 r. Bank stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w Kodeksie Etyki Bankowej Związku Banków Polskich.⁶

Ponadto Bank stosował zasady ładu korporacyjnego wynikające z Karty Zasad jako praktyki wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Bank przestrzega zgodności podejmowanych działań z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Banku, regulacjami wewnętrznymi Banku, standardami rynkowymi oraz normami etycznymi.

Działając zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 ppkt c – I wyżej wymienionego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 finansowych⁷

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.

⁶ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Związku Banków Polskich: <http://zbp.pl/dla-bankow/zespoly-rady-i-komitety/dzialania-w-obszarze-legislacyjno-prawnym/komisja-etyki-bankowej>

⁷ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera c rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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.

UniCredit S.p.A. jako spółka dominująca w stosunku do Banku (do dnia 7 czerwca 2017 r.) podlegał przepisom włoskiego prawa „Savings Act 262” (law 262/2005). Z tego powodu w Banku został wprowadzony proces weryfikacji procedur operacyjnych i kontrolnych stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, zgodnie z wytycznymi UniCredit S.p.A. wynikającymi z przepisów ww. prawa. Proces ten obowiązywał do dnia 7 czerwca 2017 r. tj. do dnia realizacji umowy sprzedaży przez UniCredit S.p.A. akcji Banku z dnia 8 grudnia 2016 r. i utraty przez UniCredit S.p.A. statusu podmiotu dominującego w stosunku do 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 Zgromadzeniu Banku ⁸

Głównym akcjonariuszem Banku od sierpnia 1999 roku do 7 czerwca 2017 r. był UniCredit S.p.A.

Dnia 15 marca 2017 r. Bank otrzymał zawiadomienie od UniCredit S.p.A. o zmniejszeniu udziału w dniu 13 marca 2017 r. do 39,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w wyniku:

- zbycia 2 373 911 akcji Banku na rzecz posiadaczy "equity-linked certificates" w wyniku wcześniejszego rozliczenia "equity-linked certificates" oraz
- zbycia 356 402 akcji Banku, zatrzymanych przez UniCredit S.p.A. zgodnie z warunkami emisji "equity-linked certificates".

Przed zbyciem powyższych akcji, UniCredit S.p.A. posiadał 105 250 485 akcji Banku, stanowiących 40,10% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Po ww. zmianach UniCredit S.p.A. posiadał 102 520 172 akcje Banku, tj. 39,06% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W raporcie bieżącym nr 31/2017 Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że w dniu 7 czerwca 2017 r. Bank otrzymał od UniCredit S.p.A. zawiadomienie o zmniejszeniu do 6,26% posiadanego dotychczas przez UniCredit S.p.A. udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynoszącego 39,06%, w wyniku realizacji umowy sprzedaży akcji Banku z dnia 8 grudnia 2016 r. („Umowa sprzedaży”), zawartej pomiędzy UniCredit S.p.A., jako sprzedającym, oraz Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. („PZU S.A.”) i Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”), jako kupującymi.

Przed zrealizowaną w dniu 7 czerwca 2017 r. sprzedażą na rzecz kupujących 86 090 172 (osiemdziesięciu sześciu milionów dziewięćdziesięciu tysięcy stu siedemdziesięciu dwóch) akcji Banku, UniCredit S.p.A. posiadał 102 520 172 (sto dwa miliony pięćset dwadzieścia tysięcy sto siedemdziesiąt dwie) akcje Banku, stanowiące 39,06% kapitału zakładowego Banku i uprawniające do 102 520 172 (stu dwóch milionów pięćset dwudziestu tysięcy stu siedemdziesięciu dwóch) głosów, stanowiących 39,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

⁸ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera d rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Po zrealizowaniu sprzedaży 86 090 172 (osiemdziesięciu sześciu milionów dziewięćdziesięciu tysięcy stu siedemdziesięciu dwóch) akcji Banku, UniCredit S.p.A. posiada 16 430 000 (szesnaście milionów czterysta trzydzieści tysięcy) akcji Banku, stanowiących 6,26% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do 16 430 000 (szesnastu milionów czterystu trzydziestu tysięcy) głosów, stanowiących 6,26% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 7 czerwca 2017 r. w wyniku realizacji Umowy sprzedaży akcje Banku nabyli:

- PZU S.A. w ilości 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 ilości 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.

Przed realizacją Umowy sprzedaży PZU S.A. i PFR S.A. posiadały łącznie 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% (trzydzieści osiem stumilionowych procenta) kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego) głosu, stanowiącego około 0,00000038% (trzydzieści osiem stumilionowych procenta) ogólnej liczby głosów, przy czym:

- PZU S.A. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Banku,
- PFR S.A. posiadał bezpośrednio 1 (jedną) akcję Banku, stanowiącą około 0,00000038% (trzydzieści osiem stumilionowych procenta) kapitału zakładowego Banku i uprawniającą do wykonywania 1 (jednego), głosu stanowiącego około 0,00000038% (trzydzieści osiem stumilionowych procenta) ogólnej liczby głosów.

Dnia 20 lutego 2017 r. Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował iż Oppenheimer Funds Inc. ("OFI") nabył akcje Banku przekraczając 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Przed ww. nabyciem akcji OFI posiadał 12 304 639 akcji Banku, stanowiących 4,69% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Na koniec dnia 13 lutego 2017 r. OFI posiadał 14 040 662 akcje Banku, tj. 5,35% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że Bank otrzymał od OFI zawiadomienie o zmniejszeniu udziału poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, w wyniku zbycia akcji w dniu 24 kwietnia 2017 roku w transakcji giełdowej. Przed zbyciem akcji OFI posiadał 13 739 973 akcji Banku, stanowiących 5,23% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Według stanu na koniec dnia 24 kwietnia 2017 roku OFI posiadał 12 790 047 akcji Banku, tj. 4,87% ogólnej liczby akcji Banku, odpowiadających takiej samej liczbie i procentowemu udziałowi głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze indywidualnie nie przekraczali 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegali obowiązkowi informacyjnemu w zakresie posiadania akcji.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 2017		31 GRUDNIA 2016	
PZU S.A.	52 494 007	20,00%	-	-
PFR S.A.	33 596 166	12,80%	-	-
UniCredit S.p.A.	16 430 000	6,26%	105 250 485	40,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	159 949 861	60,94%	157 219 549	59,90%
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 uprawnień⁹

Zgodnie ze Statutem Banku 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 przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innymi przepisami prawa.

Papiery wartościowe emitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

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, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych¹⁰

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Banku.

5) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku¹¹

Statut Banku nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji Banku.

6) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji¹²

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.

⁹ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera e rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁰ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera f rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹¹ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera g rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹² § 91, ustęp 5, punkt 4, litera h rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku nie przysługuje im prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

7) Opis zasad zmiany Statutu Banku¹³

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku¹⁴ 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, jeżeli dotyczy:

- firmy banku,
- siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności banku z uwzględnieniem czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, które bank zamierza wykonywać zgodnie z art. 70 ust. 2 tej ustawy,
- organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków zarządu powoływanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasad podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjnej banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych,
- zasad funkcjonowania systemu zarządzania, w tym systemu kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej oraz,
- uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu w banku.

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, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa¹⁵

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.¹⁶

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,

¹³ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera i rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁴ Wprowadzony uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 r. z późniejszymi zmianami

¹⁵ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera j rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁶ http://www.pekao.com.pl/o_banku/

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

- 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powinno odbyć się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. 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 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

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 Centrali Banku w Warszawie przy ul. Żwirki i Wigury 31. Informacja w tym zakresie zawarta jest w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Banku, 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 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 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,
- 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,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

- 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 związanej uzasadnienia sprzeciwu.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku posiadają rekomendację 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.

Organy Banku w toku wykonywania powierzonych im zadań dbają o to, aby realizacja interesów akcjonariusza większościowego nie prowadziła do pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych. Zasada ta realizowana jest m.in. poprzez odpowiedni skład Rady Nadzorczej, w której znajdują się przedstawiciele akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych, co prowadzi do uwzględnienia w funkcji nadzoru interesów wszystkich grup akcjonariuszy Banku.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Banku zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz przeciwdziała w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnia respektowanie 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 2017 rok

9) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Banku oraz ich komitetów ¹⁷

Zarząd Banku

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku,
Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku, nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,
Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku,
Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku,
Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku.

W dniu 14 czerwca 2017 r.:

- Rada Nadzorcza Banku odwołała Luigi Lovaglio z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku z dniem 14 czerwca 2017 r.
- rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku złożyli Diego Biondo oraz Stefano Santini ze skutkiem na dzień 14 czerwca 2017 r.
- Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 15 czerwca 2017 r. Michała Krupińskiego w skład Zarządu Banku i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza postanowiła, iż do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, Michał Krupiński będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu, a po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego obejmie funkcję Prezesa Zarządu Banku, co nastąpiło z dniem 7 listopada 2017 r.

W dniu 6 lipca 2017 r.:

- Marian Ważyński i Grzegorz Piwowar złożyli rezygnacje z funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 6 lipca 2017 r.,
- Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności, powołała z dniem 7 lipca 2017 r. Tomasza Kubiaka, Michała Lehmana, Marka Lusztyna w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

W dniu 7 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, po uwzględnieniu oceny odpowiedności powołała Tomasza Styczyńskiego z dniem 7 lipca 2017 r. oraz Marka Tomczuka z dniem 1 września 2017 r. w skład Zarządu Banku i powierzyła im pełnienie funkcji Wiceprezesów Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć od dnia uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Markowi Lusztynowi funkcję Wiceprezesa Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła ww. zgodę w dniu 17 października 2017 r.

W dniu 1 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza Banku, w związku z powołaniem Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku zgodnie z Uchwałą nr 67/17 Rady Nadzorczej Banku z dnia 7 lipca 2017r., postanowiła, że powołanie Marka Tomczuka na Wiceprezesa Zarządu Banku będzie skuteczne na dzień 21 sierpnia 2017 r.

¹⁷ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera k rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W dniu 21 września 2017 r.:

- Adam Niewiński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 21 września 2017 r.,
- Rada Nadzorcza Banku powołała Roksanę Ciurysek-Gedir z dniem 1 stycznia 2018 r. na Wiceprezesa Zarządu Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Michał Krupiński	Prezes 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.

Zarząd Banku działa na podstawie Statutu Banku oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu Banku przyjętego uchwałą nr 358/X/17 z dnia 24 października 2017 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 Banku¹⁸. 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, 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 oraz poufność. 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 rozważnego 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.

¹⁸ http://www.pekao.com.pl/o_banku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jerzy Woźnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Gianni Papa	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Massimiliano Fossati	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Dariusz Filar	Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Majchrzak	Członek Rady Nadzorczej,
Laura Stefania Penna	Członek Rady Nadzorczej,
Doris Tomanek	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 13 stycznia 2017 r. w raporcie bieżącym nr 2/2017 Zarząd Banku poinformował, o rezygnacji: Gianni Papa, Massimiliano Fossati, Laury Stefanii Penna i Doris Tomanek z funkcji członków Rady Nadzorczej Banku pod warunkiem i ze skutkiem na dzień: (i) pośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 52 494 007 (pięćdziesięciu dwóch milionów czterystu dziewięćdziesięciu czterech tysięcy i siedmiu) akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz (ii) bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. 26 247 003 (dwudziestu sześciu milionów dwustu czterdziestu siedmiu tysięcy i trzech) akcji Banku na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 25 kwietnia 2017 r. w raporcie bieżącym nr 16/2017 Zarząd Banku poinformował, o zmianie warunków rezygnacji złożonych przez ww. czterech członków Rady Nadzorczej. Rezygnacje złożone przez Gianni Papa, Massimiliano Fossati, Laurę Stefanię Penna i Doris Tomanek będą skuteczne pod warunkiem bezpośredniego zbycia przez UniCredit S.p.A. łącznie 86 090 172 (osiemdziesięciu sześciu milionów dziewięćdziesięciu tysięcy stu siedemdziesięciu dwóch) akcji Banku na rzecz Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. oraz Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. ("Transakcja"). Zgodnie z oświadczeniami, jest to następstwem zmiany struktury Transakcji.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 32/2017 r. rezygnacje Gianni Papa, Massimiliano Fossati, Laury Stefanii Penna i Doris Tomanek z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Banku stały się skuteczne w dniu 7 czerwca 2017 r.

W dniu 8 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku:

- odwołało następujących członków Rady Nadzorczej: Jerzego Woźnickiego, Leszka Pawłowicza, Dariusza Filara oraz Katarzynę Majchrzak,
- uwzględniając ocenę spełniania wymogów odpowiedzialności, powołało członków Rady Nadzorczej na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się w dniu 8 czerwca 2017r.

W skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby: Paweł Surówka, Paweł Stopczyński, Grzegorz Janas, Michał Kaszyński, Justyna Głębikowska-Michalak, Joanna Błaszczyk, Stanisław Ryszard Kaczoruk, Sabina Bigos-Jaworowska, Marian Majcher.

Na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza wybrała:

Pawła Surówkę	na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Joannę Błaszczyk	na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej,
Stanisława Ryszarda Kaczoruka	na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
Pawła Stopczyńskiego	na Sekretarza Rady Nadzorczej,
Sabinę Bigos-Jaworowską	na Członka Rady Nadzorczej,
Justynę Głębikowską-Michalak	na Członka Rady Nadzorczej,
Grzegorza Janasa	na Członka Rady Nadzorczej,
Michała Kaszyńskiego	na Członka Rady Nadzorczej,
Marian Majcher	na Członka Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Na dzień 31 grudnia 2017 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.

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 54/15 Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2015 roku Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronach internetowych Banku.¹⁹

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.

Komitet ds. Audytu

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Dariusz Filar	Przewodniczący Komitetu,
Massimiliano Fossati	Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu,
Laura Stefania Penna	Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki	Członek Komitetu.

¹⁹ http://www.pekao.com.pl/o_banku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Audytu.

Od dnia 9 czerwca 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Justyna Głębikowska-Michalak	Przewodnicząca Komitetu,
Joanna Błaszczyk	Członek Komitetu,
Grzegorz Janas	Członek Komitetu.

Rada Nadzorcza uchwałami odpowiednio o nr 93/17 i 94/17 z dnia 21 września 2017 r w skład Komitetu ds. Audytu na funkcję Członka Komitetu ds. Audytu dodatkowo powołała: Sabinę Bigos-Jaworowską i Michała Kaszyńskiego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Justyna Głębikowska-Michalak	Przewodnicząca Komitetu,
Joanna Błaszczyk	Członek Komitetu,
Grzegorz Janas	Członek Komitetu,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu,
Michał Kaszyński	Członek Komitetu.

„Regulamin Komitetu do spraw Audytu Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A.” 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.

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.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w Banku funkcjonował Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, którego skład osobowy przedstawiał się następująco:

Dariusz Filar,
Gianni Papa,
Doris Tomanek,
Jerzy Woźnicki.

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza uchwałami odpowiednio o nr 51/17, 52/17 i 50/17 z dnia 9 czerwca 2017 r w skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń powołała: Pawła Stopczyńskiego, Sabinę Bigos-Jaworowską i Pawła Surówkę.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Paweł Stopczyński	Przewodniczący Komitetu,
Sabina Bigos-Jaworowska	Członek Komitetu,
Paweł Surówka	Członek Komitetu.

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.:

- 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,
- przygotowywanie rekomendacji dotyczących spełniania wymogów odpowiedzialności na potrzeby powoływania Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej,
- przygotowywanie raportu dla Walnego Zgromadzenia z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku.

Komitet ds. Ryzyka

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka przedstawiał się następująco:

Massimiliano Fossati,
Katarzyna Majchrzak,
Leszek Pawłowicz.

W związku z wyborem nowego składu Rady Nadzorczej Banku zmianie uległ skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka.

Rada Nadzorcza uchwałąmi odpowiednio o nr 53/17, 55/17 i 54/17 z dnia 9 czerwca 2017 roku, w skład Komitetu ds. Ryzyka powołała: Stanisława Ryszarda Kaczoruka, Michała Kaszyńskiego i Mariana Majchera.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład osobowy Komitetu ds. Ryzyka przedstawiał się następująco:

Stanisław Ryszard Kaczoruk	Przewodniczący Komitetu,
Michał Kaszyński	Członek Komitetu,
Marian Majcher	Członek Komitetu.

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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

10) Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Bank w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym ²⁰

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 strategii Różnorodności odbywa się także za pomocą obowiązującej w Banku Polityki Równości Płci, która zakłada dążenie do zapewnienia reprezentantów obu płci, w następujących procesach dotyczących członków Zarządu oraz Kluczowych Funkcji w Banku: doboru zewnętrznego, nominacji wewnętrznych, planowania sukcesji, z uwzględnieniem przepisów o równym traktowaniu w zakresie nawiązywania stosunku pracy.

W latach 2014-2017 udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie Banku przedstawia się następująco.

	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016		31.12.2017	
	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety		0%		0%		0%		0%
Mężczyźni	6	100%	7	100%	7	100%	7	100%
Razem	6	100%	7	100%	7	100%	7	100%

W latach 2014-2017 udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej Banku przedstawia się następująco.

	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2016		31.12.2017	
	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%	liczba osób	%
Kobiety	4	44%	4	44%	4	44%	3	33%
Mężczyźni	5	56%	5	56%	5	56%	6	67%
Razem	9	100%	9	100%	9	100%	9	100%

²⁰ § 91, ustęp 5, punkt 4, litera l rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 rok

12. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2017 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 2017 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

26.02.2018 data	Michał Krupiński imię/nazwisko	Prezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Roksana Ciurysek-Gedir imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Andrzej Kopyrski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Tomasz Kubiak imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Michał Lehmann imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Marek Lusztyn imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Tomasz Styczyński imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
26.02.2018 data	Marek Tomczuk imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis