



List Prezesa Zarządu Skarbiec Holding S.A.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mam przyjemność zaprosić Państwa do lektury Raportu Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding za I półrocze roku obrotowego 2023/2024 (lipiec – grudzień 2023 r.).

W drugiej połowie 2023 r. Grupa Kapitałowa Skarbiec kontynuowała prace związane z rozwojem i zwiększaniem skali działalności firmy. Wśród najważniejszych zadań należy wymienić aktywności związane z implementowaniem nowych rozwiązań systemowych i produktowych prowadzących do zintensyfikowania skali sprzedaży funduszy zarządzanych przez spółkę zależną Grupy – Skarbiec TFI, przygotowaniem Skarbiec TFI do szeregu zmian w obszarze regulacyjnym (dotyczących m.in. zasad wynagradzania dystrybutorów, regulacji podatkowych, cyberbezpieczeństwa) oraz technologicznych (cyfryzacja i automatyzacja procesów).

Działania w zakresie restrukturyzacji organizacyjno-procesowej i optymalizacji kosztowej realizowanej na poziomie Skarbiec TFI mają mieć bezpośredni wpływ na skalę przychodowości i zyskowności całej Grupy. Celem strategicznym jest osiągnięcie zysku operacyjnego niezależnie od wpływów uzyskiwanych z tytułu opłaty zmiennej (success fee). Jego zrealizowanie wiąże się z finalizacją kluczowych projektów w obszarach biznesowych – zarówno po stronie back office, w sferze sprzedażowej, jak i bezpośredniego kontaktu z Klientem. Na wszystkich tych polach prowadzimy intensywne działania. Istotne znaczenie ma także sytuacja makroekonomiczna i sentyment na rynkach finansowych. Wierzymy jednak, że w perspektywie długofalowej obydwa czynniki będą nam sprzyjały.

W drugim półroczu 2023 r. jednym z ważniejszych wydarzeń wspierającym procesy operacyjne w Towarzystwie było finalne wdrożenie – we współpracy z francuską firmą NeoXam – nowoczesnego systemu zarządzania aktywami, który usprawnia monitoring portfeli funduszy inwestycyjnych i pozwala na efektywniejsze zarządzanie funduszami Skarbiec TFI. Niebagatelny jest tutaj także też aspekt związany z tzw. zachowaniem ciągłości działania firmy dzięki zabezpieczeniu procesów krytycznych w spółce.

Równie istotna dla zyskowności Grupy Kapitałowej, obok wprowadzania nowych produktów do oferty Towarzystwa, jest stała weryfikacja już istniejącej oferty produktowej, jej optymalizacja zgodna z oczekiwaniami rynku, a przede wszystkim racjonalizacja kosztowa. W ramach tych działań w Skarbiec TFI planowane jest m.in. łączenie funduszy (np. tych, które mają zbyt małe aktywa, a co za tym idzie generują ponadnormatywne koszty), a także likwidacja tych najmniej opłacalnych (m.in. funduszy inwestycyjnych zamkniętych o niewielkiej skali działalności).

Bardzo ważnym celem strategicznym pozostaje wdrożenie w 2024 r. nowoczesnej platformy komunikacyjno-sprzedażowej. Oczekujemy, że będzie ona jednym z kamieni milowych w szeroko zakrojonym procesie rozwoju Skarbiec TFI, jak i całej Grupy. Jej uruchomienie stworzy nie tylko nową jakość obsługi Klienta w sferze samej dystrybucji, ale otworzy również nowe możliwości w zakresie zwiększania skali naszej działalności. Na jej bazie możliwe będzie bowiem rozwinięcie nowego kanału sprzedaży własnej, co jest kluczowe w kontekście aktywizowania posiadanych przez Skarbiec TFI Klientów, jak i pozyskiwania nowych.

Grupa Skarbiec wnikliwie analizuje także sytuację branżową. Pozostajemy otwarci na uczestnictwo w procesach fuzji i przejęć prowadząc rozmowy z potencjalnymi podmiotami mogącymi podlegać takim procesom konsolidacji. Pod koniec 2023 r. Skarbiec TFI uruchomił np. proces przejęcia funduszu parasolowego BPS FIO, w którego skład wchodzi cztery subfundusze: BPS FIO Konserwatywny, BPS FIO Obligacji, BPS FIO Stabilnego Wzrostu, BPS FIO Akcji.



Wierzymy, że realizacja prowadzonych przez nas działań wspierać będzie stabilną pozycję Grupy Skarbiec w perspektywie długofalowej, konsekwentnie budować jej pozycję i wartość rynkową.

Wszystkim Państwu – naszym Klientom, Akcjonariuszom i Interesariuszom dziękujemy za zaufanie.

Z poważaniem,

Piotr Szulec

Prezes Zarządu Skarbiec Holding i Skarbiec TFI