



Bank Pocztowy

# Grupa Kapitałowa Banku Poczтового S.A

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



# Spis Treści

List Przewodniczącego Rady Nadzorczej .....	5
List Prezesa Zarządu .....	7
Podsumowanie 2017 roku .....	9
Charakterystyka Grupy Banku Poczowego .....	10
<b>Rys historyczny</b> .....	14
<b>Model biznesowy Banku Poczowego</b> .....	15
<b>Przewagi konkurencyjne</b> .....	17
<b>Bank na tle sektora banków komercyjnych i banków spółdzielczych</b> .....	18
1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności .....	19
1.1 Podstawowe trendy w gospodarce .....	19
1.2 Sytuacja w sektorze bankowym .....	22
1.3 Rynek kapitałowy .....	24
1.4 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy .....	26
1.5 Otoczenie regulacyjne .....	27
2. Istotne wydarzenia w Grupie w 2017 roku .....	32
2.1 Strategia Banku na lata 2017-2021 .....	32
2.2 Dokapitalizowanie Banku .....	38
2.3 Nowa marka cyfrowa EnveloBank .....	38
2.4 Program emisji obligacji .....	41
2.5 Wzrost depozytów Banku .....	41
2.6 Nagrody i wyróżnienia .....	42
3. Działalność na rynku detalicznym .....	44
3.1 Klienci bankowości detalicznej .....	44
3.2 Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej .....	44
3.3 Działalność kredytowa .....	47
3.4 Działalność depozytowa .....	48
3.5 Fundusze inwestycyjne .....	49
3.6 Karty bankowe .....	50
4. Działalność na rynku instytucjonalnym .....	52
4.1 Klienci bankowości instytucjonalnej .....	52
4.2 Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej .....	52
4.3 Działalność kredytowa .....	54
4.4 Działalność depozytowa .....	54
5. Działalność skarbowa .....	56
5.1 Księga Bankowa .....	56
5.2 Księga Handlowa .....	57
6. Działalność spółek Grupy .....	58
6.1 Grupa Banku Poczowego .....	58
6.2 Centrum Operacyjne Sp. z o.o w likwidacji .....	58
6.3 Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o .....	58
7. Wyniki finansowe Grupy .....	60
7.1 Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy .....	60
7.2 Wyniki segmentów operacyjnych .....	67
7.3 Podstawowe wskaźniki efektywności .....	71
7.4 Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na 31 grudnia 2017 roku – główne pozycje bilansu .....	71
8. Pozostałe informacje - wymagane na podstawie art. 111a ustawy Prawo Bankowe .....	74
9. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka .....	75
9.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem .....	75
9.2 Ryzyko kredytowe .....	76

9.3	Polityka kredytowa .....	82
9.4	Ryzyko płynności .....	83
9.5	Ryzyko stopy procentowej .....	86
9.6	Ryzyko walutowe .....	88
9.7	Ryzyko operacyjne .....	88
9.8	Pozostałe ryzyka .....	89
9.9	Adekwatność kapitałowa .....	92
10.	Rozwój organizacji i infrastruktury .....	96
10.1	Struktura organizacyjna Banku .....	96
10.2	Kanały dystrybucji produktów bankowych .....	99
10.3	Projekty rozwojowe .....	100
11.	Zarządzanie zasobami ludzkimi .....	103
11.1	Stan i struktura zatrudnienia .....	103
11.2	Szkolenia i rozwój .....	103
11.3	System motywacyjny .....	105
11.4	Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej .....	105
12.	Strategia rozwoju Banku Poczтового .....	107
12.1	Stopień realizacji Strategii .....	107
12.2	Kierunki rozwoju Banku w 2018 roku .....	108
13.	Bank w społeczeństwie .....	110
13.1	Relacje z klientami .....	110
13.2	Relacje z pracownikami .....	111
13.3	Działalność na rzecz społeczeństwa .....	112
13.4	Popieranie przedsiębiorczości .....	113
13.5	Promocja sportu .....	113
13.6	Polityka darowizn .....	114
13.7	Pakiet świadczeń socjalnych .....	114
14.	Zarządzanie i ład korporacyjny .....	116
14.1	Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego .....	116
14.2	System kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych .....	118
14.3	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....	119
14.4	Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy .....	120
14.5	Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego akcjonariusza Banku .....	121
14.6	Współpraca z Poczta Polska S.A. .....	122
14.7	Relacje inwestorskie .....	123
14.8	Zasady zmiany Statutu .....	124
14.9	Działalność organów korporacyjnych Banku .....	125
15.	Oświadczenie na temat informacji niefinansowych .....	143
16.	Słownik pojęć i skrótów branżowych .....	144
17.	Oświadczenie Zarządu .....	147
17.1	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań .....	147
17.2	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	147

## List Przewodniczącego Rady Nadzorczej

---



Przemysław Sypniewski  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

*Szanowni Państwo,*

dla Poczty Polskiej rok 2017 był czasem umacniania pozycji rynkowej, wzrostu przychodów, zatrudnienia, poprawy wynagrodzeń oraz poszukiwania i wyznaczania nowych obszarów rozwoju i wzrostu wartości, co stanowiło konsekwencję przyjętej Strategii na lata 2017-2021 oraz znalazło odzwierciedlenie w jej aktualizacji na lata 2018-2022. Zgodnie z przyjętymi założeniami, jednym z kluczy do sukcesu Poczty Polskiej ma być uzyskanie synergii płynących z pełnego wykorzystania potencjału wszystkich Spółek należących do grupy kapitałowej.

W odpowiedzi na potrzeby głównego Akcjonariusza oraz wyzwania rynkowe w Banku Pocztowym trwały intensywne prace, których efektem było przygotowanie w 2017 roku nowej Strategii - strategii bankowości pocztowej - wpisującej się we wszystkie istotne kierunki rozwoju Poczty. Usługi finansowe świadczone komplementarnie do usług pocztowych tworzą wyjątkową ofertę wartości dla Klienta, zwiększając szansę sukcesu rynkowego Poczty w kolejnych latach. Przykładem jest dynamicznie rozwijający się sektor e-commerce, który stanowi ważny element ekspansji Poczty Polskiej, a pełna oferta usług Grupy Poczty Polskiej obejmująca: transport, pakowanie, obsługę zwrotów, marketing, ubezpieczenie towarów, zapewnienie finansowania firm prowadzących sklepy internetowe i pomoc w ich tworzeniu, a także kredytowanie zakupów konsumentów będzie wartością dla wszystkich uczestników tego rynku.

Poczta Polska, analizując sukcesy podobnych modeli biznesowych w Europie i na świecie, dostrzega potencjał nowoczesnej bankowości pocztowej, która skutecznie odpowie na ważne potrzeby gospodarcze i społeczne w Polsce. To przekonanie zostało wyrażone zgodną wolą obu akcjonariuszy przez akceptację w czerwcu 2017 roku Strategii Rozwoju Banku Pocztowego w latach 2017-2021, a następnie realizacją związanego z tym dokapitalizowania Banku Pocztowego kwotą 90 mln zł.

Wizja silnego Banku Poczтового przełożyła się na liczne inicjatywy opisane w tym Sprawozdaniu, które realizowaliśmy wspólnie w Grupie Kapitałowej Poczты Polskiej. W minionym roku koncentrowaliśmy nasze działania na wykorzystaniu synergii Grupy Poczты Polskiej, m.in. poprzez wspólne z Grupą Kapitałową Banku Poczтового wspieranie inicjatyw istotnych z punktu widzenia państwa i obywateli. Pod hasłem „Razem na rzecz obrotu bezgotówkowego w Polsce” wydaliśmy pierwszą na rynku kartę płatniczą z logo obu instytucji i dodatkowo promowaliśmy operacje dokonywane kartami do kont Banku Poczтового w liczącej około 4,7 tys. placówek sieci Poczты Polskiej. Wspólnie tworzyliśmy kolejne odsłony programów promujących ofertę Grupy pod nazwą „Poczta pełna korzyści”. Ponadto 4 rok z rzędu wspólnie byliśmy głównymi partnerami rankingu e-Gazete Biznesu, promującego najlepszych mikro, małych i średnich przedsiębiorców z branży e-commerce. Włączenie się Banku Poczтового do programu akceleracyjnego GammaRebels powered by Poczta Polska umożliwiło współpracę ze startupami, również z obszaru fintech.

Strategia Banku Poczтового została bezpośrednio zakomunikowana przez Zarządy Poczты i Banku ponad 4 500 Pracownikom obu instytucji podczas spotkań we wszystkich regionach. Świadomi wspólnych celów tworzą oni razem unikalną, największą w Polsce sieć sprzedaży usług dla obywateli, docierając - również poprzez listonoszy - nawet do mieszkańców najmniejszych miejscowości w kraju.

Jestem przekonany, że w perspektywie wyznaczonej w nowej Strategii Grupa Banku Poczтового będzie konsekwentnie umacniała swoją pozycję rynkową, pełniąc coraz skuteczniej ważną dla polskiego systemu finansowego rolę. Osiągnięte w 2017 roku wyniki, rozwój atrakcyjnej oferty produktowej i otwarcie na nowe grupy Klientów poprzez wprowadzenie przez Bank Pocztowy na rynek nowej, cyfrowej marki EnveloBank, to początek konsekwentnej realizacji ambitnej wizji, którą wyznacza Strategia Grupy Poczты Polskiej.

Dla Klientów oraz interesariuszy budujemy Bank bardziej pocztowy, bardziej biznesowy i bardziej cyfrowy. Grupa Banku Poczтового ma wszelkie atuty pozwalające mu w perspektywie kolejnych lat na zajęcie miejsca lidera bankowości detalicznej w Polsce regionalnej.



## List Prezesa Zarządu

---



Sławomir Zawadzki  
Prezes Zarządu

*Szanowni Państwo,*

2017 rok obfitował w wiele znaczących z perspektywy Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wydarzeń, wśród których najważniejsze było przyjęcie przez Radę Nadzorczą w dniu 28 czerwca Strategii rozwoju Banku do 2021 roku oraz dokapitalizowanie Banku przez dotychczasowych akcjonariuszy kwotą 90 mln zł.

Nowa Strategia to uwzględniający wszelkie istotne uwarunkowania funkcjonowania Banku dokument, określający miejsce bankowości pocztowej w polskim systemie finansowym, definiujący cele, jakie Bank Poczty stawia przed sobą w 5-cio letniej perspektywie. Zatwierdzenie Strategii Banku Pocztowego oraz świadomość konieczności wykorzystania potencjału wszystkich spółek Grupy umożliwiło Poczcie Polskiej w Strategii na lata 2018-2022 zdefiniowanie na nowo trzech najważniejszych Osi Rozwoju Grupy, w tym Osi usług finansowych i wsparcia zadań państwowych.

Pierwszymi sukcesami tak zdefiniowanej Strategii rynkowej było stworzenie wspólnie karty płatniczej jako narzędzia do budowania grupowych programów lojalnościowych, przygotowanie atrakcyjnej oferty rachunku bankowego oraz wspólna akcja promocyjna pod hasłem „Poczta pełna korzyści”.

W 2017 roku Bank Poczty wprowadził trzy nowe atrakcyjne konta stworzone z myślą o aktywnych Klientach, w tym rachunek dla Klientów w wieku 60 plus. Z usług Banku Pocztowego zaczęło korzystać 86 tys. nowych Klientów detalicznych. W połączeniu z zamykaniem rachunków nieaktywnych, zgodnie z regulacyjnym wymogiem prawa bankowego, urealniona została liczba obsługiwanych przez Bank Klientów, która na koniec roku wynosiła 1,1 miliona osób.

Ponadto w 2017 roku na rynku zadebiutowała także cyfrowa marka Banku Pocztowego – EnveloBank, co pozwoliło przedstawić atrakcyjną propozycję nowoczesnej bankowości mobilnej Klientom, dla których właśnie taka forma kontaktu z bankiem jest naturalna. Cieszymy się, że rynek zauważył wysoką jakość aplikacji mobilnej EnveloBank, przyznając jej nominację do prestiżowej nagrody Mobile Trends Awards 2018.

Ze względu na wymagania regulacyjne KNF i obniżoną jakość portfela kredytowego z lat 2013-2016 Bank na koniec marca 2017 r. uruchomił Nowy Proces Kredytu Gotówkowego. Wdrożenie tego rozwiązania wraz z rezygnacją z kanału pośredników miały wpływ na przejściowy spadek wolumenu sprzedaży kredytów gotówkowych. Od września 2017 Bank odnotowuje stały wzrost sprzedaży, który pozwoli w niedługim czasie na wzrost sald kredytowych oraz oznacza już dziś znaczną poprawę jakości portfela nowej sprzedaży. Kredyty z lat 2013-2016, nadal stanowiły największe obciążenia w odpisach na utratę wartości kredytów. Zgodnie z nową strategią Bank w 2017 roku rozpoczął działania mające na celu dywersyfikację swojej działalności, odchodząc od wyłącznej koncentracji na kredytach gotówkowych.

Bank konsekwentnie przywiązuje dużą wagę do zapewnienia najwyższych standardów bezpieczeństwa, realizując istotne inicjatywy w tym zakresie. Rok 2017 zapisał się utrzymaniem ryzyka bezpieczeństwa IT i informacji na dotychczasowym niskim poziomie, przy jednoczesnym znaczącym spadku ryzyka przestępstw finansowych (spadek kwoty strat z tytułu przestępstw o 65% w okresie 2014-2017).

Zysk netto Grupy kapitałowej Banku Pocztowego wyniósł w 2017 roku 5,1 mln zł i był wyższy o 102,7% niż w 2016 roku. Grupa Kapitałowa Banku wypracowała wynik na działalności bankowej w wysokości 337,9 mln zł, tj. na poziomie zbliżonym do wyniku wypracowanego rok wcześniej. Wynik z tytułu odsetek, który w 2017 roku stanowił główne źródło dochodów Grupy Kapitałowej Banku, w ujęciu rok do roku wzrósł do poziomu 272,9 mln zł, tj. o 1,9 %, a wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł do 55,1 mln zł, co stanowi wzrost o 15,4% rok do roku. Bank kolejny rok z rzędu utrzymywał wysoki, bezpieczny poziom wskaźników płynności, a poziom kapitałów Banku był adekwatny do skali prowadzonej działalności. Tym samym na koniec 2017 roku relacja kredytów i pożyczek do depozytów w Grupie Banku Pocztowego kształtowała się na poziomie 84,6%. Współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 17,8%, a Tier 1 ukształtował się na poziomie 14,5%.

Działaniom Banku cały czas towarzyszy cel nadrzędny - satysfakcja Klientów. Dlatego cieszy nas fakt, że Bank Poczty uzyskał w wielu obszarach swojej działalności w 2017 roku pozytywne oceny ze strony analityków rynku i te najcenniejsze - od Klientów, wyrażone nagrodami i wyróżnieniami. Miłym ukoronowaniem roku był wybór w grudniu 2017 roku głosami internautów pierwszej, wspólnej karty Banku Pocztowego i Poczty Polskiej na Najładniejszą polską kartę 2017 roku.

W perspektywie kolejnych miesięcy Bank Poczty będzie zgodnie z przyjętą w 2017 roku Strategią konsekwentnie, we współpracy w ramach Grupy Poczty Polskiej, budował pozycję lidera bankowości detalicznej w Polsce regionalnej, w szczególności w mniejszych miejscowościach, banku chętnie wybieranego przez polskie rodziny i mikrofirmy oraz uczestników rynku e-commerce, stając się stopniowo liczącym partnerem inicjatyw rządowych i społecznych oraz integratorem i głównym dostawcą usług bankowych w Grupie Poczty Polskiej.

Jestem głęboko przekonany, że Grupa Kapitałowa Banku Pocztowego wspólnie z Poczta Polska i pozostałymi Spółkami Grupy Kapitałowej posiadają dziś wszelkie atuty, by urzeczywistnić ideę silnej i sprawnie funkcjonującej bankowości pocztowej, co pozwoli zająć należne jej miejsce w polskim systemie finansowym.

*Z wyrazami szacunku*

*Stawomir Lewadek.*



## Podsumowanie 2017 roku

---

272,9 mln zł wyniku z odsetek +1,9% r/r	5,1 mln zł zysku +102,7% r/r	337,9 mln zł dochodów -0,4% r/r
5,2 mld zł kredytów brutto Stan na 31.12.2017 r.	6,1 mld zł depozytów Stan na 31.12.2017 r.	7,5 mld zł sumy bilansowej Stan na 31.12.2017 r.
1 057 tys. klientów indywidualnych Stan na 31.12.2017 r.	38,4 tys. obsługiwanych mikroprzedsiębiorstw Stan na 31.12.2017 r.	86 tys. pozyskanych nowych klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw Stan na 31.12.2017 r.

## Charakterystyka Grupy Banku Poczowego

Bank Pocztowy (Bank) jest bankiem detalicznym świadczącym bezpieczne i proste usługi finansowe w sieci Poczty Polskiej, placówkach własnych na terenie całego kraju oraz poprzez zdalne kanały kontaktu.

Tożsamość Banku Poczowego oraz jego model biznesowy definiuje przyjęta w czerwcu 2017 r. „Strategia Banku Poczowego S.A. na lata 2017-2021”. Określa ona naturalną rolę bankowości pocztowej – niezbędnego elementu systemu finansowego w Polsce. Zgodnie z jej założeniami Strategiczne Partnerstwo z Poczta Polska jest fundamentem modelu biznesowego Banku zapewniającym wyłączny dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej oraz szerokiego grona Klientów, przede wszystkim w Polsce regionalnej.

Strategia Banku Poczowego – strategia bankowości pocztowej – odpowiada na potrzeby Poczty Polskiej i wpisuje się we wszystkie istotne kierunki jej rozwoju, określone w Strategii na lata 2018-2022. Znaczenie Banku Poczowego dla realizacji założeń strategicznych Poczty Polskiej znalazło swoje odzwierciedlenie, w tym że Poczta Polska wśród trzech najważniejszych Osi Rozwoju Grupy - uwzględniła znaczenie i rolę „Usług finansowych”.

Brzmienie Misji i Wizji Banku silnie ukierunkowuje na najważniejsze atuty polskiej bankowości pocztowej.

Misja Banku Poczowego: „Dbamy o finanse Klientów w bezpiecznym, pocztowym Banku, który pomaga realizować marzenia wielu pokoleń” – „Zawsze blisko, tak jak tego potrzebujesz”.

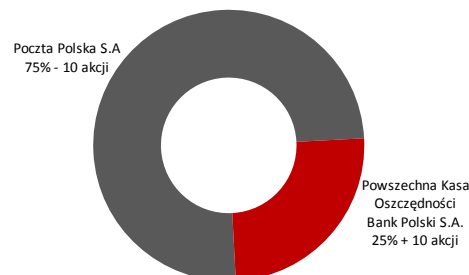
Wizja Banku Poczowego: „Wzmocnimy polski system finansowy tworząc silną bankowość pocztową, opartą o największą sieć usługową w kraju, łączącą tradycyjną ofertę z nowoczesnymi usługami cyfrowymi, wykorzystującą efekt synergii Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej”.

Klient masowy pozostaje nadal głównym segmentem dla Banku, którego intencją jest skuteczne otwarcie się na sektor Mikroprzedsiębiorstw oraz wznowienie aktywnej akwizycji wybranych grup Klientów instytucjonalnych.

Głównym akcjonariuszem i partnerem biznesowym Banku Poczowego jest Poczta Polska (posiadająca 75% - 10 akcji w jego kapitale zakładowym). Ponadto akcjonariuszem Banku jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (25% +10 akcji).

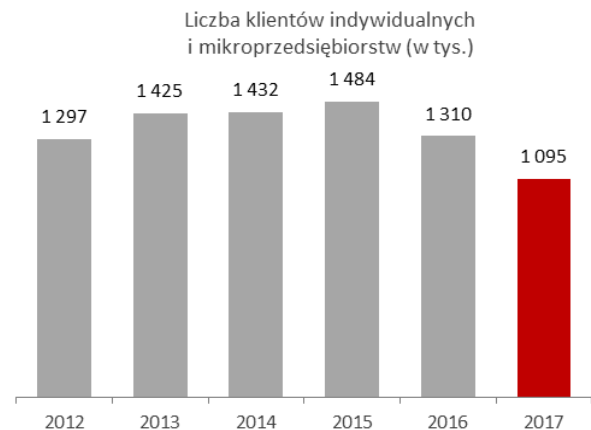
Dzięki strategicznej współpracy z Poczta Polska, usługi i produkty Banku są dostępne dla klientów w około 4,7 tys. placówek na terenie całej Polski. Obok placówek Poczty Polskiej, Bank oferuje swoje usługi i produkty w 214 placówkach własnych, poprzez elektroniczne kanały dystrybucji (Internet, telefon), przez około 24 tys. listonoszy, a także poprzez wybranych pośredników sieciowych. Jednakże, realizując konsekwentnie nową Strategię oraz ze względu na złe wyniki finansowe portfela kredytowego pochodzącego ze współpracy z pośrednikami kredytowymi w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, Bank zrezygnował z tej formy współpracy. Skoncentrował całą swoją uwagę na poprawie jakości i wolumenów sprzedaży w sieci własnej i w sieci Poczty Polskiej. Tak szeroka sieć sprzedaży daje Bankowi unikalną przewagę konkurencyjną.

Struktura akcjonariatu Banku Poczowego



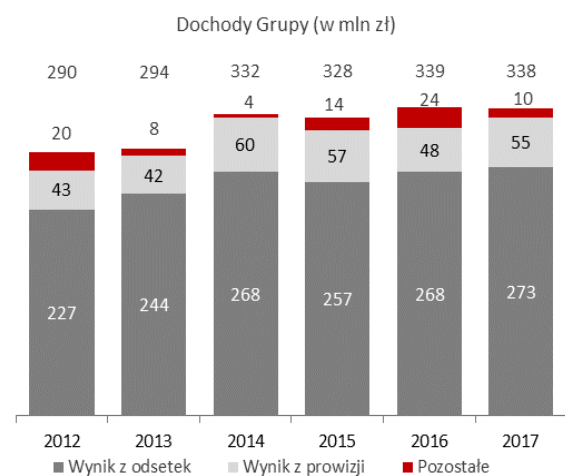
Na koniec 2017 roku Bank obsługiwał 1 095,4 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw. W 2017 roku pozyskał 86 tys. nowych klientów z tego obszaru. W ramach bankowości instytucjonalnej Bank obsługiwał łącznie ponad 14,7 tys. podmiotów. Oznacza to, iż na koniec 2017 roku baza klientów Banku (detalicznych i instytucjonalnych) liczyła 1 110,0 tys. klientów. Spadek liczby klientów jest efektem przeprowadzenia przeglądu stanu rachunków detalicznych w celu urealnienia bazy klientów, z którymi Bank współpracuje.

W 2017 roku Grupa wypracowała wynik finansowy netto na poziomie 5,1 mln zł.



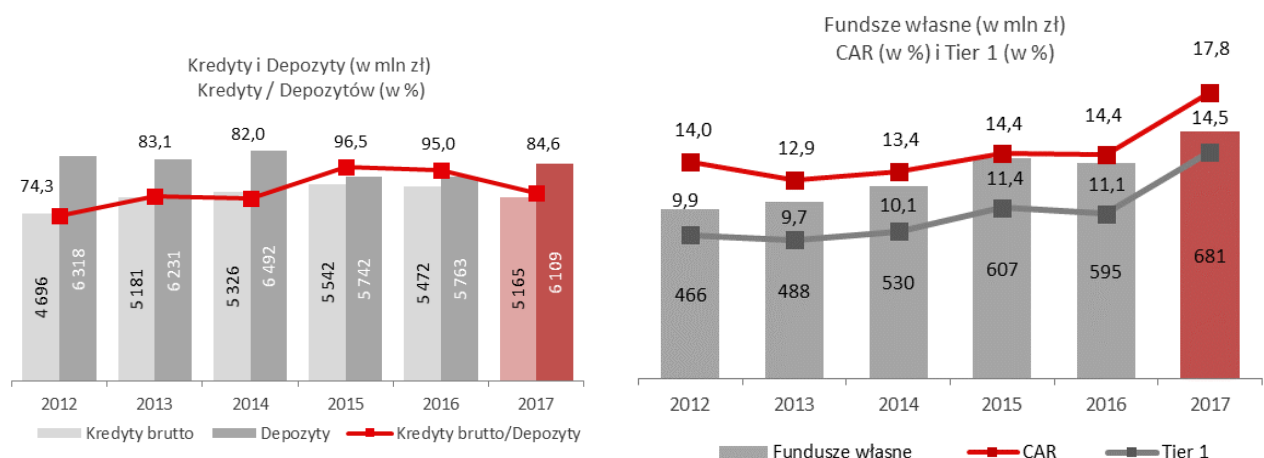
Dochody Grupy w 2017 roku wyniosły 337,9 mln zł i były niższe o 0,4% w relacji do 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa Grupy wynosiła 7 460,5 mln zł i przedstawiała 0,6% aktywów ogółem polskiego sektora bankowego<sup>1</sup>. Wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom osiągnęła poziom 5 165 mln zł, w tym 87,0% stanowiły kredyty dla klientów indywidualnych. Zobowiązania wobec klientów Grupy wyniosły 6 109 mln zł, w tym 80,8% stanowiły środki pozyskane od klientów indywidualnych. W wyniku dynamicznego rozwoju na przestrzeni ostatnich lat, za sprawą rosnącej liczby klientów indywidualnych, Grupa zajmuje relatywnie dobrą pozycję na rynku rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, z udziałem na poziomie 2,6%<sup>2</sup>.



Na przestrzeni 2017 roku Grupa utrzymywała wysoki, bezpieczny poziom wskaźników płynności, a poziom kapitałów Banku był adekwatny do skali prowadzonej działalności. Na koniec 2017 roku relacja kredytów i pożyczek do depozytów kształtowała się na poziomie 84,6%. Na dzień 31 grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności Banku wynosił 17,8%, a Tier 1 ukształtował się na poziomie 14,5%.

Na koniec 2017 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 1 493 etatów wobec 1 546 w 2016 roku (wzrost wynika z przeniesienia w struktury Banku Pracowników likwidowanej spółki Centrum Operacyjne Sp. z o.o.).



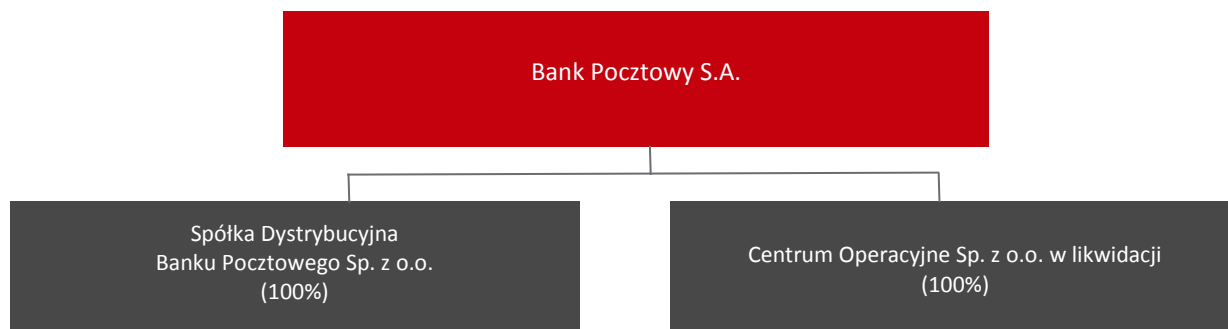
1 Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2017 roku.

2 Źródło: serwis PRNews.pl Rynek kont osobistych – III kw. 2017 roku.

Podstawowe dane Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A. za lata 2011-2016								Zmiana
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017/2016
<b>Podstawowe dane finansowe:</b>								
Dochody Grupy <sup>1/</sup> (w tys. zł)	258 473	290 255	294 320	332 340	327 528	339 081	337 851	(0,4)%
Koszty administracyjne (w tys. zł)	(209 837)	(218 356)	(212 738)	(218 622)	(217 030)	(224 898)	(226 389)	0,7 %
Wynik z tytułu odpisów (w tys. zł)	(12 877)	(25 099)	(42 398)	(61 013)	(65 158)	(100 496)	(104 716)	4,2 %
Zysk brutto (w tys. zł)	37 531	48 665	43 260	55 145	42 879	7 312	12 896	76,4 %
Zysk netto (w tys. zł)	29 555	38 949	36 027	43 639	33 931	2 510	5 087	102,7 %
<b>Bilans:</b>								
Suma bilansowa (w tys. zł)	5 215 801	7 120 653	7 382 745	7 719 027	7 213 030	6 936 566	7 460 573	7,6 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>2/</sup> (w tys. zł)	3 679 382	4 599 545	5 055 712	5 151 777	5 312 882	5 154 339	4 775 696	(7,3)%
Zobowiązania wobec klientów (w tys. zł)	4 685 735	6 317 949	6 230 578	6 492 023	5 742 377	5 763 014	6 108 556	6,0 %
Kapitały własne (w tys. zł)	321 395	361 470	391 765	439 632	542 485	523 442	634 049	21,1 %
<b>Główne wskaźniki:</b>								
ROA netto (w%)	0,6	0,6	0,5	0,6	0,5	0,04	0,07	0,03 p.p.
ROE netto (w%)	9,6	11,4	9,6	10,5	6,9	0,5	0,9	0,4 p.p.
Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) <sup>3/</sup> (w %)	80,6	74,7	71,3	65,3	66,8	67,6	65,8	(1,8) p.p.
Współczynnik wypłacalności <sup>4/</sup> (w %)	13,9	14,0	12,9	13,4	14,4	14,4	17,8	3,4 p.p.
Tier 1 <sup>4/</sup> (w %)	10,6	9,9	9,7	10,1	11,4	11,1	14,5	3,4 p.p.
NPL <sup>5/</sup> (w %)	5,0	4,7	5,4	6,1	7,0	8,9	10,9	2,0 p.p.
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem <sup>6/</sup> (w %)	4,1	3,8	3,6	3,8	3,6	3,7	3,8	0,1 p.p.
<b>Dane biznesowe:</b>								
Stan zatrudnienia (w etatach)	1 496	1 571	1 700	1 633	1 618	1 546	1 493	(3,4)%
Liczba placówek (szt)	161	227	295	293	284	217	214	(1,4)%
Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (tys.)	1 072	1 297	1 425	1 432	1 484	1 310	1 095	(16,4)%

1. Wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik na pozostałych instrumentach finansowych, dywidenda.
2. Kredyty i pożyczki netto.
3. Dochody powiększone o wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.
4. Wartości CAR i Tier 1 wg stanu na 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wyliczone zostały zgodnie z 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. Bank na mocy powyższych przepisów zwolniony jest z ustalenia wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym. Dane jednostkowe.  
W pozostałych latach wartości CAR i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z wymogami uchwały Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami). Dane jednostkowe.
5. NPL – udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto.
6. Marża odsetkowa – liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany rok oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych).

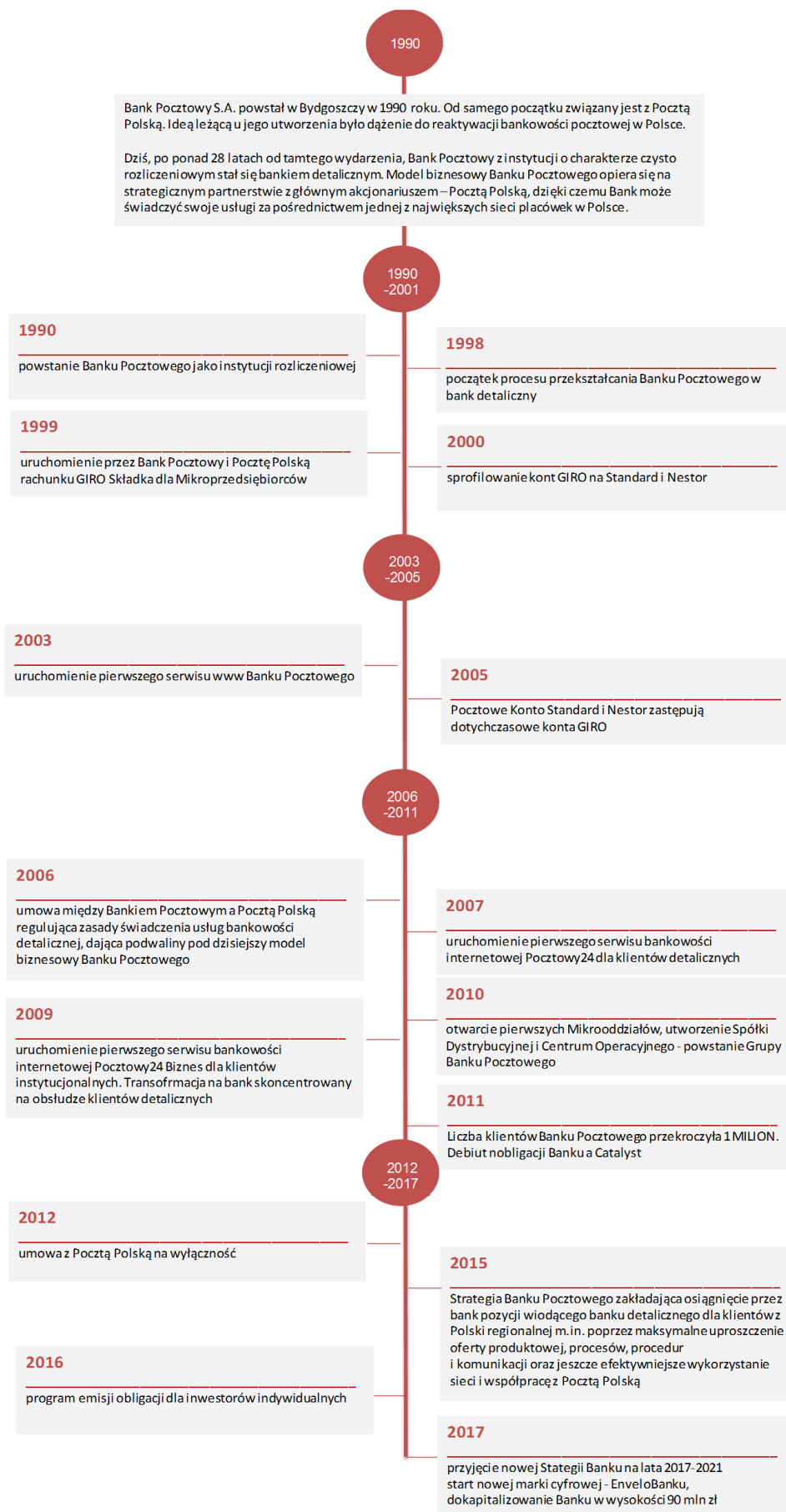
Grupa Kapitałowa Banku Poczowego



W skład Grupy Banku Poczowego wchodzi dwie spółki zależne, tj.:

- Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. (Spółka Dystrybucyjna), która do lipca 2017 roku współpracowała z Bankiem w zakresie dystrybucji jego produktów, a od lipca 2017, po wejściu w życie nowej ustawy o kredytach hipotecznych, przede wszystkim, w zakresie obsługi call center,
- Centrum Operacyjne Sp. z o.o. w likwidacji (Centrum Operacyjne), której działalność operacyjna wraz z pracownikami została przeniesiona w drugiej połowie roku do struktur Banku.

## Rys historyczny



Bank prowadzi działalność operacyjną od 1990 roku. Ideą leżącą u podstaw utworzenia Banku było dążenie do reaktywowania bankowości pocztowej w Polsce. Sposobem na osiągnięcie tego celu i rozwój Banku miało być wdrożenie systemu rozliczeń bezgotówkowych GIRO, umożliwiającego łatwą i szybką obsługę płatności masowych, zmniejszenie kosztów emisji i obiegu pieniądza gotówkowego w gospodarce oraz dotarcie z ofertą usług bankowych do klientów, w szczególności indywidualnych, poprzez szeroką sieć sprzedaży Poczty Polskiej. Dlatego początkowo Bank był bankiem o typowo rozliczeniowym charakterze, z wynikami w znacznym stopniu opartymi o rozliczenia z Poczta Polską.

W 1998 roku rozpoczął się proces przekształcania Banku w ogólnopolski bank detaliczny. W oparciu o sieć sprzedaży Poczty Polskiej oraz oddziały i placówki własne Bank zaczął docierać do coraz większej grupy klientów. Równocześnie rozpoczęto wprowadzanie do oferty nowych produktów.

W 1999 roku pełna obsługa kont osobistych GIRO możliwa była we wszystkich urzędach pocztowych, a Rachunek GIRO został także uzupełniony o kartę *Visa Electron*. W 2003 roku Bank uruchomił internetowy serwis informacyjny. Dwa lata później, w 2005 roku, dotychczasowe rachunki osobiste *GIRO* zmieniły nazwę na *Pocztowe Konto Nestor* i *Pocztowe Konto Standard*.

Przełomowym wydarzeniem w budowaniu przez Bank bankowości detalicznej była podpisana w 2006 roku umowa pomiędzy Bankiem a Poczta Polską regulująca zasady współpracy między obiema instytucjami w obszarze bankowych usług detalicznych. Realizując zapisy tej umowy do końca 2009 roku w Poczcie Polskiej wyodrębniono ponad 2 tys. Pocztowych Stanowisk Finansowych, mających na celu usprawnienie obsługi klientów Banku przez pracowników placówek pocztowych. W efekcie sukcesywnie wprowadzanych zmian i rozwoju sieci sprzedaży, w lutym 2010 roku liczba klientów Banku przekroczyła 500 tys., w październiku 2011 roku 1 milion, a na koniec 2017 roku wynosiła 1,1 miliona.

W 2010 roku powstały i rozpoczęły działalność spółki zależne Banku – Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. oraz Centrum Operacyjne Sp. z o.o. Tym samym powstała Grupa Kapitałowa Banku Poczowego.

W dniu 28 czerwca 2017 rok Rada Nadzorcza Banku Poczowego przyjęła Strategię rozwoju Banku do 2021 roku. Nowa Strategia określa miejsce bankowości pocztowej w polskim systemie finansowym w XXI w. W celu zapewnienia niezbędnych środków na rozwój zgodny z przyjętą Strategią Bank w październiku 2017 roku pozyskał od dotychczasowych akcjonariuszy kapitał w kwocie 90 mln zł. Zatwierdzenie Strategii Banku Poczowego oraz konieczność wykorzystania potencjału wszystkich spółek Grupy stały się podstawą zdefiniowania na nowo trzech najważniejszych Osi Rozwoju Grupy w zatwierdzonej przez Poczta Polską Strategii na lata 2018-2022 i podkreślenia wśród nich znaczenia „Osi usług finansowych i wsparcia zadań państwowych”.

W dniu 4 lipca 2017 roku Zarząd Banku zatwierdził koncepcję przeniesienia działalności spółki Centrum Operacyjne wraz z pracownikami do struktur Banku. W dniu 5 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Centrum Operacyjnego postanowiło rozwiązać spółkę i postawić ją w stan likwidacji.

Ze względu na wejście w życie nowej ustawy o kredycie hipotecznym i ocenę działalności Spółki Dystrybucyjnej Sp. z o.o. podjęto decyzję o zmianie modelu i zakresu jej działania. Na 31 grudnia 2017 roku prowadziła ona obsługę w zakresie call center.

### **Model biznesowy Banku Poczowego**

Podstawą i fundamentem modelu biznesowego Banku Poczowego jest strategiczne partnerstwo z Poczta Polską. Intencją Banku jest wykorzystanie unikalnych mechanizmów współpracy, stanowiących trwałą podstawę do dynamicznego rozwoju obu instytucji, takich jak:

- Stabilna sieć sprzedaży – Poczta Polska „operatorem wyznaczonym do 2025 r. – gwarancja funkcjonowania najbardziej dostępnej sieci naziemnej w perspektywie strategicznej,
- Dostęp do szerokiego grona Klientów Poczty Polskiej,
- Dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej,
- Niskokosztowy model akwizycji Klientów oparty o bezpośrednią współpracę z Poczta Polską.



Zamierzeniem Banku Poczowego jest rzeczywiste wykorzystywanie potencjału sieci Poczty Polskiej, poprawa procesów biznesowych kluczowych dla planowanego rozwoju oraz rozszerzenie docelowego rynku o nowe segmenty Klientów wraz z bardziej zróżnicowaną ofertą dostosowaną do ich potrzeb.

Strategia Banku Poczowego, w tym przede wszystkim kształt jego modelu biznesowego, wpisuje się w strategiczne założenie Poczty Polskiej, że jednym z kluczy jej sukcesu jest wykorzystanie synergii i potencjału podmiotów z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej. Znajduje to również swój wyraz w tym, że Poczta Polska definiując na nowo w Strategii na lata 2018-2022, trzy najważniejsze Osie Rozwoju Grupy - uwzględniła pośród nich znaczenie i rolę „Usług finansowych”.

### Bliska, Przyjazna i Bezpieczna Bankowość Pocztowa

#### Blisko Klientów

Bank jako istotna część grupy Poczty Polskiej oferuje najszerszy dostęp do fizycznych punktów obsługi Klienta, którą tworzy w oparciu o urzędy pocztowe i sieć placówek własnych rozlokowanych w całej Polsce. Oferta Banku dostępna jest także za pośrednictwem kanałów teleinformatycznych, które dostępne są dla Klientów w sposób ciągły 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu. Dostępność do nowoczesnych, przyjaznych oraz bezpiecznych produktów finansowych i ubezpieczeniowych, które realizują podstawowe potrzeby Klientów stanowi domenę działalności Banku. Swoją ofertę Bank kieruje także do klientów instytucjonalnych, prowadzi również działalność rozliczeniową i skarbową.

#### Przyjazna i Bezpieczna Bankowość Pocztowa

Szeroka dostępność produktów Banku w sieci urzędów pocztowych oraz placówek własnych jest strategiczną przewagą konkurencyjną na rynku detalicznym, szczególnie w czasach gdy znaczna część placówek bankowych jest zamykana. Klienci dzięki Bankowości Pocztowej realizowanej przez Bank wspólnie z Poczta Polska otrzymują pełen dostęp do produktów bankowo-ubezpieczeniowych oraz do informacji i wiedzy finansowej, która wpływa na edukację bankową obywateli w Polsce regionalnej.

Bank oferując kompleksową obsługę Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej pełni w Grupie Kapitałowej Poczty Polskiej rolę centrum kompetencji i dostawcy usług finansowych w obszarze usług bankowych, bancassurance i produktów inwestycyjnych.

Rozbudowana sieć dystrybucji, która na 31 grudnia 2017 roku obejmowała m.in. ponad 4,7 tys. placówek pocztowych, w tym 570 Pocztywych Stref Finansowych oraz 214 placówek Banku, w tym 193 Mikrooddziałów zlokalizowanych na terenie placówek pocztowych i jest uzupełniana przez kanały bankowości internetowej (Pocztyw24) oraz bankowości telefonicznej (Contact Center oraz PocztywSMS), zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju. Klienci mogą skorzystać także z nowego cyfrowego kanału obsługi i sprzedaży produktów bankowych – EnveloBank. Jest to nowa marka Banku Poczowego dostępna również na urządzeniach mobilnych. Oferta EnveloBanku skierowana jest przede wszystkim do młodych, aktywnych Klientów, którzy nie mieli wcześniej relacji z Bankiem Poczowym a także dla takich dla których jest to pierwsze zetknięcie ze światem finansów.





## Przewagi konkurencyjne

Wymienione poniżej przewagi konkurencyjne Banku są kluczowymi czynnikami umożliwiającymi Bankowi osiągnięcie celów strategicznych.

### Strategiczne partnerstwo między Bankiem a Poczta Polska

Model biznesowy Banku opiera się na strategicznym partnerstwie z głównym akcjonariuszem Poczta Polska, zapewniającym Bankowi wyłączny (na zasadach określonych w Umowie o Współpracy) dostęp do jej sieci dystrybucji oraz do szerokiego grona klientów, przede wszystkim w Polsce regionalnej.

Usługi bankowo-ubezpieczeniowe są jednym z filarów strategii Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej. Poczta Polska zakłada, że udział usług bankowo-ubezpieczeniowych w strukturze przychodów Poczty Polskiej znacząco wzrośnie do 2022 roku. Znaczenie Banku dla Poczty Polskiej jest też istotne przy budowaniu wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej.

Poczta Polska jest największym operatorem usług pocztowych w Polsce, świadczącym usługi na terenie całego kraju klientom indywidualnym i biznesowym.

Poczta Polska jest jednym z największych polskich przedsiębiorstw pod względem posiadanej sieci dystrybucji (łącznie ponad 7,4 tys. różnego typu placówek na dzień 31 grudnia 2016 roku), z czego ponad 4,7 tys. dystrybuuje produkty bankowo-ubezpieczeniowe. Poczta Polska poprzez swoją sieć i zakres świadczonych usług jest w stanie dotrzeć praktycznie do każdej osoby na terenie Polski. Ponadto w wyniku wygranego konkursu, zgodnie z decyzją Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w okresie od 1 stycznia 2016 roku do końca 2025 roku Poczta Polska będzie pełnił funkcję operatora pocztowego wyznaczonego do świadczenia usług powszechnych, w związku z czym w tym okresie będzie utrzymywać określoną minimalną liczbę punktów dystrybucji na terenie całej Polski.

Bank prowadzi działalność i realizuje swoją strategię w oparciu o zasoby i infrastrukturę Poczty Polskiej uzyskując w ten sposób dostęp do bardzo szerokiego grona klientów, w szczególności w Polsce regionalnej, tj. w mniejszych miejscowościach na terenie całego kraju.

Strategiczne partnerstwo z Poczta Polska oraz dostęp do klientów Poczty Polskiej pozwalają Bankowi na stosowanie niskokosztowego modelu akwizycji, charakteryzującego się mniejszymi w stosunku do konkurencji wydatkami na kampanie reklamowe oraz niskimi kosztami rozwoju własnej sieci dystrybucji.

### Dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej

Umowa o Współpracy oraz pozostałe umowy zawarte z Poczta Polska na jej podstawie umożliwiają Bankowi wyłączny dostęp do sieci dystrybucji Poczty Polskiej. Stanowi to istotną przewagę konkurencyjną Banku w zakresie pozyskiwania klientów na terenie całego kraju (w tym na obszarach o niskiej penetracji przez inne banki). To dlatego ponad 50% obecnych klientów Banku pochodzi z obszarów wiejskich i miast do 5 tysięcy mieszkańców, a około 70% z miejscowości do 50 tysięcy mieszkańców. W ocenie Banku klienci z małych miejscowości charakteryzują się mniejszym stopniem ubankowienia i uproduktowienia oraz częściej korzystają ze stacjonarnych placówek bankowych niż mieszkańcy większych miejscowości. Klienci nieubankowieni z obszarów wiejskich i małych miast stanowią grupę potencjalnych klientów Banku, do której Bank ma dostęp dzięki rozległej sieci dystrybucji. Najniższy stopień uproduktowania klientów występuje na obszarach wiejskich i mniejszych miast.

Na podstawie zawartej z Poczta Polska Umowy Agencyjnej Bank może także prowadzić działania akwizycyjne oraz oferować wybrane usługi za pośrednictwem listonoszy Poczty Polskiej m. in. dostarczać gotówkę do domów klientów Banku.

### Dostęp do klientów Poczty Polskiej

Możliwość wykorzystywania sieci dystrybucji Poczty Polskiej umożliwia Bankowi bezpośrednio oferowanie klientom Poczty Polskiej własnych produktów. Jest to istotne szczególnie na obszarach, w których istnieje mała konkurencja

w zakresie oferowania usług finansowych, tj. na obszarach wiejskich i w mniejszych miejscowościach. Na tych obszarach kluczowy jest relacyjny model bankowości i umożliwienie realizacji transakcji i zakupu produktów bankowych w placówkach.

### **Wizerunek bezpiecznego i stabilnego polskiego banku**

Poczta Polska, kontrolowana bezpośrednio przez Skarb Państwa, jest akcjonariuszem większościowym i kontrolującym Bank. W okresach niepewności na rynkach finansowych, pośrednia obecność w akcjonariacie Skarbu Państwa wspiera postrzeganie Banku jako bezpiecznej i stabilnej polskiej instytucji finansowej, stanowiącej alternatywę dla innych instytucji finansowych lub firm pożyczkowych, w szczególności działających w Polsce regionalnej.

W Polsce regionalnej Bank konkuruje nie tylko z innymi bankami, ale również ze SKOK-ami przechodzącymi proces restrukturyzacji i firmami pożyczkowymi. W ocenie Zarządu wizerunek Banku jako stabilnej, bezpiecznej, polskiej instytucji finansowej stanowi istotny czynnik wyboru decydujący o zakupie produktów finansowych.

### **Bank na tle sektora banków komercyjnych i banków spółdzielczych<sup>3</sup>**

Od momentu skoncentrowania działalności Banku na obsłudze klientów detalicznych, tj. od roku 2009 dynamika wzrostu kredytów udzielonych przez Bank osobom fizycznym w okresie 2009-2017 była znacząco wyższa niż dla sektora banków komercyjnych jak również dla sektora banków spółdzielczych. Średnioroczna dynamika wzrostu kredytów klientów indywidualnych pozyskanych przez Bank na przestrzeni lat 2009 – 2017 ukształtowała się na poziomie 19,8%. Średnioroczna dynamika zobowiązań klientów indywidualnych sektora banków komercyjnych w tym samym okresie wyniosła 6,2%, a dla grupy banków spółdzielczych 6,0%.

Podobnie dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych Banku w latach 2009-2017 w sposób znaczący była wyższa od tej dla sektora banków komercyjnych jak również dla sektora banków spółdzielczych. Średnioroczna dynamika wzrostu depozytów klientów indywidualnych pozyskanych przez Bank na przestrzeni 2009-2017 ukształtowała się na poziomie 18,4%. Średnioroczna dynamika zobowiązań wobec klientów indywidualnych sektora banków komercyjnych w tym okresie wyniosła 8,8%, a dla grupy banków spółdzielczych 6,0%.

W 2017 roku Bank, po przyjęciu nowej Strategii rozpoczął działania w kierunku większego zdywersyfikowania swojej działalności, w miejsce ścisłej koncentracji na kredytach gotówkowych. W efekcie przyjętych nowych założeń strategicznych, w tym, prac nad poprawą jakości portfela i koniecznością modyfikacji procesów kredytowych w 2017 roku saldo kredytów konsumpcyjnych wyniosło 2 051,5 tys. zł, tj. zmalało o 7,1% w ujęciu rocznym. Z kolei sektor banków komercyjnych uzyskał wzrost na poziomie 8,0%, a sektor banków spółdzielczych 4,7%.

Wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych całego sektora bankowego wynikał z utrzymującego się niskiego ich oprocentowania, poprawą sytuacji na rynku pracy i wzrostem wynagrodzeń, a także większym popytem po stronie tych gospodarstw domowych, których zdolność kredytowa wzrosła po uruchomieniu programu Rodzina 500+.

W 2017 roku depozyty klientów indywidualnych zgromadzone w bankach komercyjnych wzrosły o 4,2% r/r. Wzrost bazy depozytowej należy wiązać z uruchomieniem programu wspierającego finansowo rodziny posiadające dzieci Rodzina 500+, jak również z poprawiającą się sytuacją na rynku pracy i wzrostem wynagrodzeń. Niskie stopy procentowe NBP z kolei nadal negatywnie wpływały na atrakcyjność lokowania środków w sektorze bankowym. Przyrost depozytów klientów indywidualnych Banku był wyższy niż w sektorze banków komercyjnych i wyniósł 4,9%.

Utrzymanie rynkowych stóp procentowych na niezmiennym poziomie pozwoliło na poprawę wysokości marży odsetkowej Grupy, która wyniosła 3,8%. Należy zaznaczyć, że marża Grupy nadal kształtowała się na poziomie znacząco wyższym niż dla sektora banków komercyjnych (2,4%) i banków spółdzielczych (2,9%).

Poziom efektywności działania mierzony wskaźnikiem C/I w sektorze banków komercyjnych pozostał praktycznie na tym samym poziomie – 56,4% w 2017 r. (56,0% w 2016 r.) Z kolei sektor banków spółdzielczych poprawił się w relacji do 2016 roku – 61,7% w 2017 r. (65,7% w 2016 r.). Grupa Banku Pocztowego również uzyskała poprawę tego wskaźnika o 1,8 p.p. i osiągnęła poziom 65,8%.

---

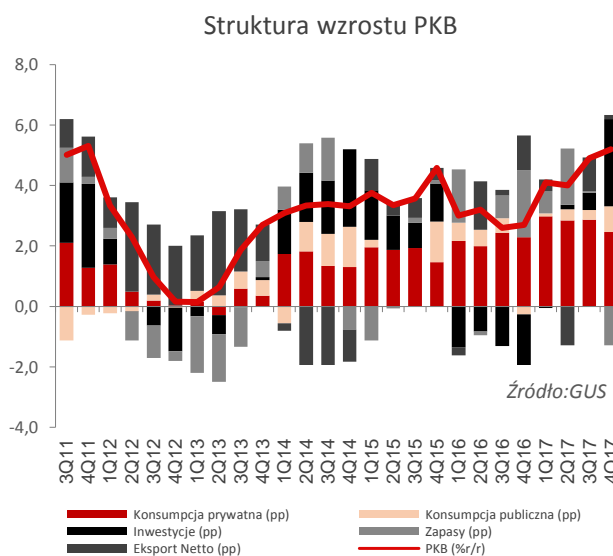
<sup>3</sup> Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego – grudzień 2017 roku.

# 1. Zewnętrzne uwarunkowania działalności

## 1.1. Podstawowe trendy w gospodarce

### Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Polska gospodarka rozwijała się w 2017 roku znacznie szybciej od przewidywań. Dynamika PKB w 2017 roku wyniosła według wyliczeń GUS 4,6% wobec 2,9% w 2016 roku i okazała się tym samym najwyższa od 2011 roku. Przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego było w głównej mierze spowodowane dalszym solidnym wzrostem konsumpcji gospodarstw domowych. Jej dynamika wyniosła w 2017 roku 4,8% wobec 3,9% rok wcześniej, kształtując się na poziomie najwyższym od 2008 roku. Gospodarstwa domowe chętniej wydawały pieniądze na zakup towarów i usług w związku z dalszą poprawą (z punktu widzenia pracownika) sytuacji na rynku pracy oraz kontynuowanymi transferami w wysokości ponad 20 mld złotych do rodzin posiadających dzieci, które objęte zostały programem Rodzina 500+. Również dynamika inwestycji w gospodarce okazała się, pomimo rozczarujących danych po trzech kwartałach 2017 roku, pozytywnym zaskoczeniem i wyniosła 5,2%, do czego przyczyniła się przede wszystkim wyraźnie rosnąca aktywność samorządów terytorialnych (w związku z uruchamianiem na szeroką już skalę funduszy unijnych w ramach perspektywy finansowej 2014-2020). Relatywnie słaby wzrost notowały natomiast jeszcze inwestycje prywatne. Według wyliczeń GUS wkład eksportu netto we wzrost PKB w 2017 roku był ujemny i wyniósł 0,2 pkt. proc. wobec dodatniego wkładu 0,7 pkt. proc. w 2016 roku.



### Rynek pracy

Na rynku pracy kontynuowane były w 2017 roku trendy obserwowane od 3 lat. Stopa bezrobocia na koniec roku spadła do 6,6% z 8,2% na koniec 2016 roku, osiągając kolejny rekordowo niski poziom w ciągu ostatnich 26 lat. Bezrobocie w Polsce zmniejszało się w 2017 roku pomimo znacznie wolniejszego od oczekiwań wzrostu inwestycji w gospodarce, a zwłaszcza w sektorze prywatnym. Przeważały bowiem takie czynniki jak deficyt pracowników w niektórych branżach oraz kurcząca się, ze względu na procesy demograficzne i emigrację zarobkową w ostatnich kilku latach, ogólna ich podaż. Czynnikiem, który dodatkowo przyczynił się do spadku stopy bezrobocia, było wejście z dniem 1 października 2017 roku obniżki wieku emerytalnego do 60 lat dla kobiet i 65 lat dla mężczyzn. Spowodowało to odpływ z rejestrów około kilkudziesięciu tys. bezrobotnych.

Rok 2017 był kolejnym rokiem wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W grudniu w firmach zatrudniających powyżej 50 osób pracowało 6 065 tys. osób wobec 5 799 tys. w grudniu 2016 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rosło w ujęciu rocznym na przestrzeni całego roku, osiągając w grudniu tempo 4,6% (wobec 3,1% rok wcześniej). Wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw miał pozytywny wpływ m.in. na konsumpcję sektora gospodarstw domowych z jednej strony i wzrost oszczędności tychże gospodarstw domowych z drugiej strony. Pracownicy poszukiwani byli przede wszystkim w branżach borykających się z najbardziej dotkliwym deficytem rąk do pracy, m.in. w budownictwie czy handlu.

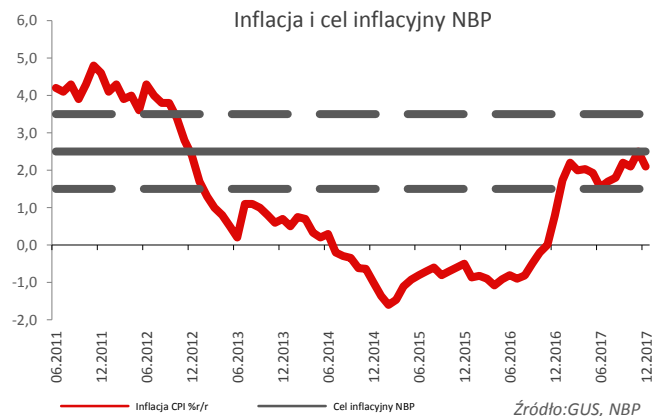
Wzrostowi zatrudnienia i spadającemu bezrobociu towarzyszył w 2017 roku dalszy wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw. Nominalne roczne tempo wzrostu średniego wynagrodzenia w tym sektorze wyniosło 5,7% wobec 4,1% w 2016 roku. Realny wzrost wynagrodzeń był jednak niższy od nominalnego ze względu na inflację i wyniósł 3,6% wobec 4,7% w 2016 roku.

## Inflacja

Po dwóch latach deflacji w 2017 roku zanotowana została w Polsce inflacja. Średnioroczny wskaźnik cen towarów i usług (CPI) wyniósł 2,0% wobec -0,6% rok wcześniej. Choć znalazł się tym samym w celu inflacyjnym NBP, zdefiniowanym jako 2,5% z odchyleniami +/- 1,0%, nadal znajdował się poniżej jego środka. Już pierwszy miesiąc 2017 roku przyniósł skokowy wzrost inflacji do 1,7% rok do roku wobec jeszcze 0,8% rok do roku w grudniu 2016 roku. W okresie od lutego do kwietnia inflacja nabrała jeszcze większego tempa (ze szczytem na poziomie 2,2% w ujęciu rocznym), po czym zaczęła hamować i w miesiącach letnich kształtowała się w okolicach 1,5-1,9% rok do roku.

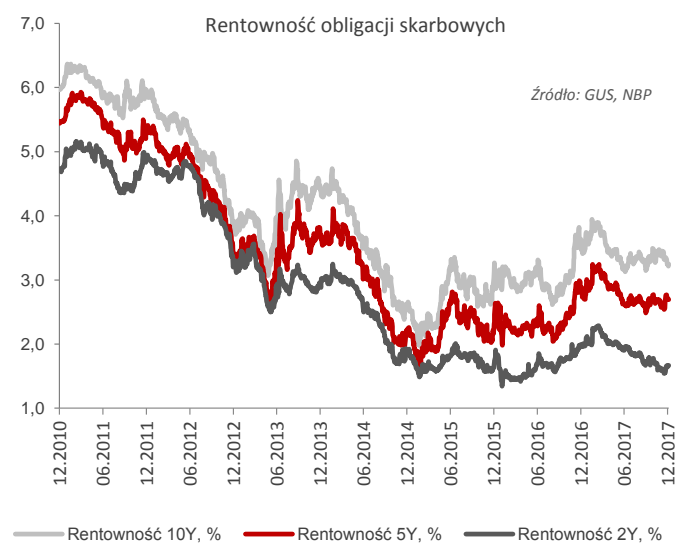
Ponowne gwałtowne przyspieszenie inflacji nastąpiło w okresie jesienno-zimowym. Wysoka inflacja w pierwszej połowie 2017 roku była efektem po pierwsze niskiej bazy odniesienia z analogicznego okresu roku poprzedniego (kiedy to notowana była jeszcze deflacja), po drugie wzrostu cen żywności w ślad za wzrostem cen warzyw importowanych z południa Europy, które mocno podrożały za sprawą złych warunków pogodowych w tamtych rejonach kontynentu, i po trzecie słabego złotego w stosunku do głównych walut. Również wyższe ceny ropy naftowej na świecie na przełomie 2016 i 2017 roku przyczyniły się do wzrostu inflacji, potem jednak spadki cen surowca ją obniżyły. Ostatnie miesiące 2017 roku przyniosły ponowny wzrost cen ropy naftowej na świecie (baryłka surowca na NYMEX kosztowała na koniec 2017 roku około 60,4 USD, BRENT około 66,4 USD) i innych surowców energetycznych, relatywnie droga pozostawała także żywność w związku z mniejszą niż rok wcześniej podażą owoców i warzyw, kurczącymi się zapasami masła na świecie oraz niską podażą jaj m.in. ze względu na wykrycie fipronilu na fermach kur niosek w Holandii, Belgii, Niemczech, a następnie w innych krajach UE.

Mimo dalszego szybkiego wzrostu popytu konsumpcyjnego w 2017 roku nadal na relatywnie niskich poziomach utrzymywały się miary inflacji bazowej. Średnioroczny wskaźnik inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii wyniósł w 2017 roku 0,7% wobec -0,2% w 2016 roku.



## Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

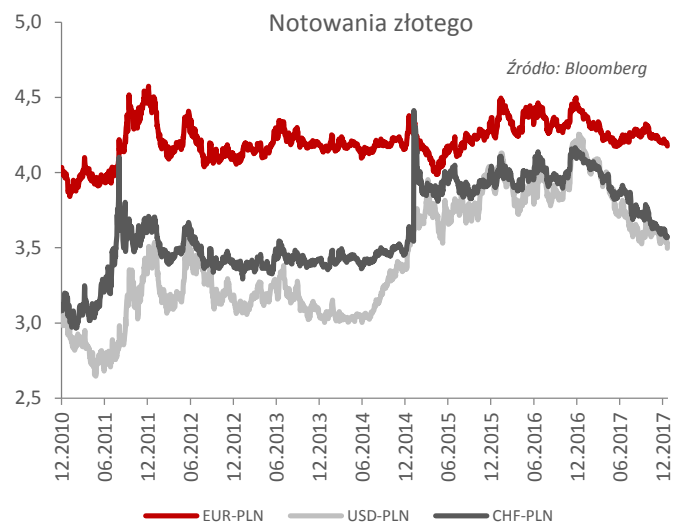
W 2017 roku nastąpiła wyraźna poprawa sytuacji finansów publicznych. Przyczyniły się do tego następujące czynniki: poprawa koniunktury w gospodarce (w tym silny wzrost konsumpcji gospodarstw domowych), pojawienie się inflacji oraz wprowadzone przez resort finansów działania na rzecz uszczelnienia systemu podatkowego. W szczególności od początku roku notowane były wysokie wpływy do budżetu z tytułu podatku VAT, które na koniec 2017 roku wzrosły o 23,9%, oraz z podatku CIT, które wzrosły na koniec 2017 roku o 19,0% rok do roku. Według danych Ministerstwa Finansów po grudniu 2017 roku w budżecie państwa zanotowano deficyt w wysokości 25,4 mld zł wobec rocznego planu deficytu na poziomie 59,4 mld zł. Dochody budżetu państwa wyniosły 350,5 mld zł, czyli 107,7% planu rocznego, a wydatki 375,9 mld zł, tj. 97,9% kwoty planowanej na cały rok.



W grudniu 2017 roku resort finansów sfinansował całość potrzeb pożyczkowych państwa na 2017 rok, przy czym w trakcie roku rozpoczął także prefinansowanie przyszłorocznych potrzeb pożyczkowych. Na koniec grudnia wskaźnik prefinansowania potrzeb pożyczkowych netto w 2018 roku wyniósł ponad 25%. Początek 2017 roku przyniósł wzrosty rentowności polskich papierów rządowych, w ślad za wzrostami rentowności papierów rządowych na tzw. rynkach bazowych. Wzrost apetytu na ryzyko na świecie, m.in. w związku ze zwycięstwem w wyborach prezydenckich w USA zapowiadającego pro wzrostowe reformy D.Trumpa, przekładał się na wyprzedzającą obligacji postrzeganych jako aktywa bezpieczne i lokowanie kapitału w aktywa bardziej ryzykowne. Kolejne miesiące jednak, w ślad za malejącymi oczekiwaniami rynkowymi co do wdrożenia przez D.Trumpa zapowiadanych reform w USA, a jednocześnie w związku z hamowaniem inflacji w strefie euro i w USA zmniejszającym prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych, niosły umocnienie obligacji na świecie, w tym także w Polsce. Polskie papiery rządowe wsparła dodatkowo majowa podwyżka perspektywy ratingu przez agencję Moody's (do stabilnej z negatywnej), po tym jak w grudniu 2016 roku takiego samego ruchu dokonała agencja S&P. Na koniec grudnia rentowność 2-letnich obligacji wynosiła 1,71% wobec 2,04% na koniec grudnia 2016 roku, rentowność 5-letnich obligacji osiągnęła 2,65% wobec 2,89% na koniec poprzedniego roku, a rentowność 10-letnich papierów obniżyła się do 3,30% z 3,63% na koniec 2016 roku.

## Kursy walut

Polska waluta podlegała w 2017 roku stopniowej aprecjacji. Kurs EUR-PLN rozpoczął wprawdzie rok w okolicach 4,42, ale była to jeszcze kontynuacja deprecjacji z ostatnich miesięcy 2016 roku w związku z wygraną w wyborach prezydenckich w USA D. Trumpa i wiązanych z nim przez rynki finansowe dużych nadziei na wprowadzenie pro-gospodarczych zmian w USA. Sytuacja ta powodowała odpływ kapitałów z rynków wschodzących w kierunku amerykańskich aktywów, w tym amerykańskiego dolara (kurs EUR-USD na początku stycznia 2017 roku notowany był w okolicach 1,04, tj. najniższej od grudnia 2002 roku). Po zaprzysiężeniu D. Trumpa na prezydenta USA 20 stycznia 2017 roku nadzieje rynkowe na wdrożenie zapowiadanych przez niego w kampanii wyborczej reform zaczęły maleć, a dodatkowo w kolejnych miesiącach zaczęła hamować inflacja



w USA, co z kolei zmniejszało oczekiwania rynkowe dotyczące tempa zacieśniania polityki monetarnej przez Fed. Choć w marcu Fed podwyższył stopę funduszy federalnych o 25 pkt bazowych, do 0,75%-1,00% z 0,50%-0,75%, takiego samego ruchu dokonał w czerwcu (podwyżka do 1,00%-1,25%) i w grudniu (podwyżka do 1,25%-1,50%), a dodatkowo w październiku rozpoczęło ograniczenie sumy bilansowej Fed, kurs EUR-USD na koniec czerwca osiągnął poziom przekraczający 1,14, a w na koniec grudnia notowany był w okolicach 1,20. Wzrost kursu był po części także spowodowany polityką EBC, który w świetle wyraźnego ożywienia gospodarczego w strefie euro zaczął po pierwsze sygnalizować możliwość wycofywania się z realizowanego programu skupu aktywów, a po drugie w czerwcowym komunikacie po posiedzeniu w sprawie stóp procentowych zrezygnował z zapisu dotyczącego możliwości ich kolejnych cięć w przyszłości. Odwrót inwestorów od USD, przy jednoczesnym uspokojeniu nastrojów po wyborach parlamentarnych w Holandii, prezydenckich i parlamentarnych we Francji, przyspieszonych parlamentarnych w Wlk. Brytanii oraz parlamentarnych w Niemczech, pozytywnie przekładał się na waluty rynków wschodzących. Na koniec grudnia kurs EUR-PLN wyniósł 4,18, kurs USD-PLN notowany był na poziomie 3,48, a kurs CHF-PLN na poziomie 3,57.

## Polityka pieniężna

W 2017 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) nie zmieniła poziomu podstawowych stóp procentowych. Pomimo przyspieszającego silniej od oczekiwań tempa wzrostu gospodarczego, które w końcu roku osiągnęło ponad 5,0% rok do roku, poniżej środka celu NBP, tj. 2,5%, kształtowała się przez większą część roku inflacja. W komunikatach po posiedzeniach RPP konsekwentnie wskazywała, że stabilny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną. Na koniec



2017 roku stopa referencyjna NBP wynosiła nadal 1,50%, redyskonta weksli 1,75%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,50%. Brak zmian stóp procentowych NBP przełożył się w 2017 roku na stabilizację stóp rynkowych. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec 2017 roku 1,72% wobec 1,73% na koniec 2016 roku. RPP dokonała natomiast w 2017 roku dwóch innych zmian w zakresie polityki pieniężnej. W listopadzie podjęta została uchwała o obniżce do 0,0% stopy rezerwy obowiązkowej od środków pozyskanych co najmniej na 2 lata, która to uchwała wchodzi w życie z dniem 1 marca 2018 roku i ma zastosowanie począwszy od rezerwy obowiązkowej podlegającej utrzymaniu od dnia 30 kwietnia 2018 roku. Z kolei w grudniu RPP podjęła uchwałę w sprawie wysokości oprocentowania rezerwy obowiązkowej, zgodnie z którą wysokość oprocentowania środków tejże rezerwy wynosi od 1 stycznia 2018 roku 0,50%.

Wskaźniki ekonomiczne	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
PKB (r/r)	3,9%	4,5%	1,9%	1,7%	3,3%	3,9%	2,9%	4,6%
Inflacja (średnia w okresie)	2,6%	4,3%	3,7%	0,9%	0,0%	(0,9)%	(0,6)%	2,0%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	12,4%	12,5%	13,4%	13,4%	11,5%	9,8%	8,2%	6,6%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	682,0	761,9	797,9	845,9	914,5	996,0	1 081,8	1 128,4
- Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu)	421,2	478,0	514,9	543,6	591,6	646,0	704,9	732,4
- Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu)	181,3	203,3	187,8	206,5	225,9	249,3	269,0	275,4
Należności (mld zł, koniec okresu)	770,0	880,8	901,1	937,4	1 005,7	1 076,4	1 124,7	1 175,8
EUR/PLN (kurs średni)	3,99	4,12	4,19	4,19	4,18	4,18	4,36	4,25
USD/PLN (kurs średni)	3,01	2,96	3,26	3,16	3,15	3,77	3,94	3,77
CHF/PLN (kurs średni)	2,89	3,35	3,47	3,41	3,44	3,91	4,00	3,83
Stopa referencyjna (koniec okresu)	3,50%	4,50%	4,25%	2,50%	2,00%	1,50%	1,50%	1,50%
WIBOR 3M (koniec okresu)	3,95%	4,99%	4,11%	2,71%	2,06%	1,72%	1,73%	1,72%

źródło: GUS, NBP, Bloomberg, Reuters

## 1.2. Sytuacja w sektorze bankowym

### Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw<sup>4</sup>

Na koniec grudnia 2017 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 1 128,4 mld zł, czyli była o 4,3% wyższa niż na koniec grudnia 2016 roku. Depozyty gospodarstw domowych wyniosły 732,4 mld zł wobec 704,9 mld zł rok wcześniej. Na przestrzeni 2017 roku tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych spadało, osiągając poziom 3,9% r/r w grudniu (gdzie w grudniu 2016 roku tempo to wynosiło 9,1% r/r) wobec 8,0% r/r w styczniu. Na spadek tejże dynamiki wpływał wciąż niski poziom stóp procentowych NBP, obniżający zainteresowanie depozytami bankowymi jako lokatą oszczędności. Na siłę stracił również dynamizujący wpływ Programu Rodzina 500+. Ponadto, na atrakcyjność lokowania środków w sektorze bankowym w sposób negatywny oddziaływała dodatnia dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych. W grudniu 2017 roku depozyty przedsiębiorstw wyniosły 275,4 mld zł, czyli przyrosły o 2,4% r/r wobec wzrostu o 8,0% r/r w styczniu 2017 roku oraz o 7,9% r/r w grudniu 2016 roku. Wobec utrzymujących się na rekordowo niskim poziomie stóp procentowych NBP część przedsiębiorstw decydowała się na inne formy oszczędzania niż lokaty bankowe. Co więcej, na obserwowany spadek dynamiki depozytów przedsiębiorstw wpływ miały obowiązujące od 1 stycznia 2017 roku zmiany przepisów w zakresie rozliczania VAT z systemu kwartalnego na miesięczny, ograniczenie dostępności przyspieszonego zwrotu VAT oraz rozszerzenie zakresu mechanizmu odwróconego VAT, które to w sposób bezpośredni przekładają się na płynność przedsiębiorstw.

### Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

W grudniu 2017 roku wartość należności kredytowych sektora bankowego od podmiotów niefinansowych wynosiła 1 040,3 mld zł<sup>5</sup>, czyli była o 3,2% wyższa niż w grudniu 2016 roku. Wartość kredytów dla gospodarstw domowych

<sup>4</sup> Na podst. NBP, Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji

<sup>5</sup> NBP, Dane finansowe sektora bankowego, plik Należności

wyniosła 676,4 mld zł<sup>6</sup>, co oznacza, że przyrosła o 1,7% w ciągu roku. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły z 234,4 mld zł<sup>7</sup> w grudniu 2016 roku do 259,0 mld zł w grudniu 2017 roku, tj. o 10,5%. Do czynników pozytywnie wpływających na skalę akcji kredytowej należy zaliczyć rekordowo niskie stopy procentowe, poprawiającą się sytuację na rynku pracy oraz dużą podaż mieszkań. W 2017 roku czynnikiem wspierającym zainteresowanie gospodarstw domowych kredytami hipotecznymi był program Mieszkanie dla Młodych, gdzie już w maju 2016 dokonano rezerwacji 50% kwoty zabudżetowanej w ramach programu na 2017 rok i rozpoczęto przyjmowanie wniosków na 2018 rok (w 2017 roku rezerwacje środków z Programu na rok następny wstrzymano już w kwietniu, kiedy to osiągnęły one co do wartości 50% dostępnej puli). Z kolei czynnikiem działającym negatywnie było zwiększenie od 1 stycznia 2017 roku wkładu własnego z 15% do 20%. Wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych spadła w grudniu 2017 roku do 131,9 mld zł<sup>8</sup>, tj. o 18,8% r/r. Spadek wartości portfela wynikał przede wszystkim z działań podejmowanych przez banki i ich klientów w ramach restrukturyzacji kredytów denominowanych w CHF za porozumieniem stron. Innym czynnikiem zawężającym portfel były zastrzeżone przepisy Rekomendacji S, ograniczające do minimum możliwości zaciągania kredytów w walutach obcych. W 2017 roku zwiększyły się należności sektora bankowego z tytułu kredytów konsumpcyjnych od osób prywatnych. W grudniu 2017 roku osiągnęły one poziom 147,0 mld zł<sup>9</sup> (wobec 135,7 mld zł w grudniu 2016 roku). Wzrost wolumenu kredytów konsumpcyjnych wynikał z wciąż niskiego ich oprocentowania, obserwowanej poprawy sytuacji na rynku pracy, czy wreszcie większego popytu po stronie tych gospodarstw domowych których zdolność kredytowa wzrosła po uruchomieniu programu Rodzina 500+, przy czym na przestrzeni roku banki zastrzyły kryteria przyznawania pożyczek m.in. w związku z kwestiami regulacyjnymi. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw w grudniu 2017 roku wyniosła 365,8 mld zł<sup>10</sup> wobec 344,9 mld zł w grudniu 2016 roku (wzrost o 6,1%). Wzrost wartości kredytów dotyczył zarówno sektora dużych przedsiębiorstw, jak i MSP. Zainteresowanie kredytem na cele finansowania działalności i rozwoju wśród przedsiębiorstw pozostaje jednak ograniczone.

### Oprocentowanie depozytów i kredytów<sup>11</sup>

W 2017 roku RPP nie zmieniła poziomu stóp procentowych. Stopa referencyjna pozostawała zatem na rekordowo niskim poziomie 1,50%, a stopa lombardowa na poziomie 2,50%, co było istotnym czynnikiem wpływającym na kształtowanie się oprocentowania depozytów i kredytów. Według danych NBP, w grudniu 2017 roku średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło 1,5%, tj. bez zmian wobec grudnia 2016 roku. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw oprocentowanie wyniosło 1,2%, tj. również pozostało bez zmian w stosunku do grudnia 2016 roku. Oprocentowanie nowych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym ukształtowało się w grudniu 2017 roku na poziomie 6,0% wobec 6,2% w grudniu 2016 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w grudniu 2017 roku 4,4% wobec również 4,4% w grudniu 2016 roku, a kredytów konsumpcyjnych 7,2% wobec 7,5% rok wcześniej. W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotych wyniosło w grudniu 2017 roku 3,7% wobec 3,6% w grudniu 2016 roku.

### Wyniki finansowe sektora bankowego<sup>12</sup>

W ciągu 12 miesięcy 2017 roku banki w Polsce wypracowały zysk netto w wysokości 13,6 mld zł, czyli o 2,3% niższy w porównaniu z grudniem 2016 roku.

Na wynik sektora bankowego wpłynęły w 2017 roku następujące czynniki:

- Wzrost wyniku działalności bankowej (o 4,1% r/r do 61,8 mld zł), przy solidnym wzroście wyniku z tytułu odsetek (na poziomie 12,1% r/r) oraz wyniku z tytułu prowizji (na poziomie 9,1% r/r), równocześnie jednak przy znaczącym spadku wyniku z pozostałej działalności bankowej (tj. o 42,9% r/r) oraz przychodów z dywidend (na poziomie 10,7% r/r). W 2017 roku wynik z tytułu odsetek wspiął się na rekordowy poziom 42,6 mld zł, do czego przyczyniły się dokonane w ostatnich kwartałach zmiany w polityce depozytowo-kredytowej poprzez obniżenie

<sup>6</sup> NBP, Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji

<sup>7</sup> NBP, Dane finansowe sektora bankowego, plik Należności

<sup>8</sup> Ibid

<sup>9</sup> Ibid

<sup>10</sup> Ibid

<sup>11</sup> Na podst. NBP, Statystyka stóp procentowych

<sup>12</sup> Na podst. KNF, Dane miesięczne sektor bankowy – czerwiec-grudzień 2017; KNF, Raport o sytuacji banków w okresie styczeń-wrzesień 2017 r.

oprocentowania depozytów, przy jednoczesnym zwiększeniu oprocentowania części kredytów. Z kolei obserwowany wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji wynikał ze wzrostu w niektórych bankach przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, obsługi rachunków bankowych, kart płatniczych i kredytowych, obsługi funduszy inwestycyjnych, działalności maklerskiej i organizacji emisji oraz, w przypadku jednego z dużych banków, ze zmiany prezentacji niektórych transakcji, polegającej na ich przesunięciu do wyniku z tytułu prowizji i opłat, podczas gdy wcześniej były one ujmowane w pozycji pozostały wynik działalności bankowej. Natomiast obniżenie wyniku z pozostałej działalności bankowej było skutkiem m.in. zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej na skutek rozliczenia w II kwartale 2016 r. sprzedaży udziałów w VISA Europe.

- Znaczny spadek wyniku z pozostałej działalności operacyjnej (tj. o 16,1% r/r) ze względu na wysoką bazę z poprzedniego roku, wynikającą z kolei ze zdarzeń o charakterze jednorazowym w kilku bankach, które zwiększyły ich przychody z tego tytułu.
- Wzrost kosztów działalności (o 4,3% r/r), wynikający w głównej mierze ze wzrostu kosztów pracowniczych oraz dodatkowego miesiąca naliczania podatku od niektórych instytucji finansowych. Swój wpływ na wzrost kosztów działania wywarły zmiany w mechanizmach finansowania BFG, gdzie część banków rozliczyła w kosztach pierwszego półrocza 2017 roku całość rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków.
- Pogłębienie ujemnego salda odpisów i rezerw (o 4,5% r/r), głównie dzięki zwiększeniu odpisów z tytułu aktywów niefinansowych (o 47,9% r/r), przy jednoczesnym zmniejszeniu poziomu rezerw (o 35,8% r/r). O 7,8% r/r wzrosła wartość odpisów z tytułu aktywów finansowych, przede wszystkim w segmencie kredytów konsumpcyjnych, pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych oraz kredytów dla przedsiębiorstw. Pogorszeniu uległ wynik z tytułu IBNR (o 136,4% r/r).

Udział należności z utratą wartości w całości należności od sektora niefinansowego spadł z 7,1% w grudniu 2016 roku do rekordowo niskiego poziomu 6,8% w grudniu 2017 roku<sup>13</sup>. W 2017 roku poprawiła się jakość zaangażowania kredytowego banków w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw oraz kredytów mieszkaniowych, pogorszyła się natomiast w portfelu kredytów konsumpcyjnych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych.

Na skutek wzmocnienia bazy kapitałowej (wzrost funduszy własnych z 175,5 mld zł w grudniu 2016 roku do 198,1 mld zł w grudniu 2017 roku) w wyniku m.in. pozostawienia w bankach znacznej części zysków wypracowanych w 2016 roku na skutek rezygnacji lub wstrzymania wypłaty dywidend, tu m.in. w wyniku bardziej restrykcyjnych kryteriów podziału zysku dla banków, łączny współczynnik kapitałowy wzrósł z 17,72% w grudniu 2016 roku do poziomu 19,0% w grudniu 2017 roku. W grudniu 2017 roku współczynnik Tier 1 ukształtował się na poziomie 17,26% wobec 16,14% w grudniu 2016 roku.

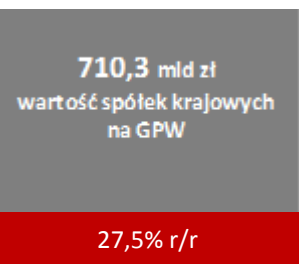
Banki kontynuowały w 2017 roku działania zmierzające do wzrostu efektywności w drodze optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Proces ten wzmocniły dodatkowo dokonane przejęcia i fuzje, a także rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej. W rezultacie liczba zatrudnionych w sektorze bankowym zmniejszyła się na koniec 2017 roku o 4,4 tys. osób r/r, a liczba oddziałów o 404 placówki.

### 1.3. Rynek kapitałowy

---

#### Rynek akcji (rynek główny GPW i ASO – rynek New Connect)

Rok 2017 na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) przyniósł dynamiczne wzrosty głównych indeksów (WIG i WIG20) odreagowując 2016 rok, kiedy to indeksy głównego rynku poruszały się w trendzie bocznym w okolicach poziomów najniższych od okołokryzysowego 2009 roku. Optymizm co do perspektyw globalnego wzrostu, zapowiedzi pro wzrostowych reform ze strony prezydenta USA D.Trumpa oraz kontynuacja ekspansywnej polityki monetarnej po stronie głównych banków centralnych przełożyły się na otwarcie roku w warunkach globalnego sentymentu *risk on*. Światowe indeksy wkroczyły na ścieżkę wzrostów, względnie



<sup>13</sup> NBP, Dane finansowe sektora bankowego, plik *Należności*



odporną na polityczne niepokoje w Waszyngtonie, Rio de Janeiro, Barcelonie i Berlinie, napięcia na Bliskim Wschodzie oraz niepewność wokół Brexitu. Wiosną 2017 roku głęboka korekta uderzyła w indeksy parkietów we Frankfurcie i Szanghaju (odpowiednio o 7,3% oraz 7,2%), wywołana odpowiednio dynamicznym umocnieniem EUR w stosunku do koszyka walut oraz zapowiedziami regulatora bardziej restrykcyjnej kontroli rynków kapitałowych. Niemniej jednak, po korekcie wzrostów z pierwszego kwartału, DAX i Shanghai Composite wznowiły zwyżki, notując ostatecznie solidne zamknięcie roku, przy czym pierwszy z indeksów na poziomie historycznego maksimum. Globalne nastroje *risk on* i jaskółki ożywienia w gospodarce w połączeniu z zapowiedziami reformy OFE, w ramach której zostaną one przekształcone w specjalistyczne fundusze inwestycyjne (co z kolei pozwala oczekiwać, iż OFE powrócą do roli aktywnego uczestnika obrotu na GPW), przełożyły się na hossę na krajowym parkiecie. Ostatecznie w 2017 roku indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 26,4%, a indeks całego rynku WIG wzrósł o 23,2%. W okresie tym odnotowano wzrost w 9 z 14 indeksów sektorowych<sup>14</sup>, przy czym największy wzrost osiągnął indeks WIG-banki (tj. 35,4%), zaś najgłębszy spadek indeks WIG-spożywczy (tj. 12,7%).

Na koniec grudnia 2017 roku wartość notowanych na głównym rynku spółek krajowych wyniosła 710,3 mld zł, czyli była o 27,5% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku. Spółki nieco rzadziej niż w 2016 roku poszukiwały środków na rozwój na rynku kapitałowym. W trakcie 2017 roku na głównym parkiecie zadebiutowało 15 spółek, wobec 19 w poprzednim roku.

Wzrosła aktywność inwestorów. W trakcie obrotów sesyjnych na głównym parkiecie zmieniły właściciela akcje o wartości 261,0 mld zł, tj. o 28,9% wyższej niż w poprzednim roku.

Od stycznia 2017 roku na rynkach głównym, NewConnect oraz Catalyst obowiązuje jednolity dla wszystkich instrumentów finansowych trzystopniowy podział emitentów ze względu na przedmiot prowadzonej działalności oraz grupy odbiorców: makrosektor, sektor i subsektor. Nowa klasyfikacja z dotychczasowych 28 zwiększyła się do 38 sektorów, w tym sektorów do tej pory nie wyróżnianych, tj.: handlu internetowego, odzieży i kosmetyków, gier czy leasingu i faktoringu. Najwięcej spółek (tj. 45) zostało przypisanych do branży budownictwo, 31 znalazło się w sektorze nieruchomości, a 30 w przemyśle elektromaszynowym. Pod względem kapitalizacji GPW największy udział (49,28%) mają banki, następnie paliwa i gaz (9,7%) oraz energia (7,56%). W związku ze zmianą sektorowej klasyfikacji emitentów, od początku 2017 roku na GPW notowane są trzy nowe subindeksy sektorowe: WIG-leki, WIG-motoryzacja oraz WIG-odzież, podczas gdy dwa inne, tj. WIG-surowce oraz WIG-deweloperzy, zmieniły nazwy na odpowiednio WIG-górnictwo oraz WIG-nieruchomości. Od 18 września 2017 roku GPW publikuje dwa nowe indeksy dochodowe (uwzględniające dochody kapitałowe - dywidendy i prawa poboru), tj. mWIG40TR oraz sWIG80TR, jako analogię do indeksów WIG20TR oraz WIG30TR, z myślą o małych i średnich spółkach dywidendowych.

W 2017 roku odnotowano wzrost łącznej kapitalizacji spółek (o 4,1% rok do roku) przy wzroście wartości obrotu w ramach arkusza zleceń (o 10,4% rok do roku) na rynku alternatywnym. Jednocześnie, o 0,9% rok do roku zmalała liczba transakcji akcjami w ramach arkusza zleceń. Na NewConnect między styczniem a grudniem 2017 roku odbyło się 19 debiutów wobec 16 w analogicznym okresie 2016 roku (przy czym 7 spółek przeniosło notowania na Główny Rynek GPW). Na koniec 2017 roku na rynku alternatywnym było notowanych 408 spółek w porównaniu do 406 spółek na koniec 2016 roku.

### Rynek obligacji (rynek Catalyst)

Na koniec grudnia 2017 roku notowano papiery dłużne 161 emitentów o wartości 751,7 mld zł, podczas gdy na koniec 2016 roku notowane były papiery dłużne 176 emitentów i wartości 707,4 mld zł. Wartość obrotów na rynku wzrosła o 1,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosła 2,4 mld zł, przy czym wartość sesyjnych obrotów instrumentami nieskarbowymi wzrosła o 9,9% rok do roku i wyniosła 1,5 mld zł. Wartość obrotów w ramach transakcji warunkowych na rynku Treasury BondSpot Poland wzrosła w 2017 roku o 113,8% rok do roku osiągając poziom 338,5 mld zł, natomiast w ramach transakcji kasowych spadła o 22,9% rok do roku do 196,2 mld zł. Według stanu na koniec 2017 roku dochodowy indeks obligacji skarbowych TBSP.Index wzrósł o 4,8% rok do roku wobec wzrostu o 0,3% rok wcześniej, przy czym na odnotowany wzrost wpływ miała m.in. zmiana cennika na rynku TBSP od stycznia 2017 roku.

---

<sup>14</sup> Według klasyfikacji emitentów obowiązującej od 2017 r.

## Aktywa funduszy inwestycyjnych<sup>15</sup>

W 2017 roku pozytywnie na obszar funduszy inwestycyjnych oddziaływała dobra koniunktura na globalnych rynkach akcji oraz wysokie napływy netto. Roczna dynamika aktywów zgromadzonych w krajowych TFI na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 7,7% wobec 2,7% w 2016 roku.

### 1.4. Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

---

Kondycja polskiej gospodarki w 2018 roku nie powinna być gorsza w porównaniu do 2017 roku. Przyczyniać się będzie do tego z jednej strony nadal solidnie rosnący popyt wewnętrzny (w tym inwestycje i konsumpcja), a z drugiej zwiększający się popyt zewnętrzny. Konsumpcja będzie w dalszym ciągu wspierana wypłatami świadczeń w ramach programu Rodzina 500+, a ponadto nadal postępować powinna poprawa (z punktu widzenia pracownika i konsumenta) sytuacji na rynku pracy (stopa bezrobocia ma szansę znaleźć się na koniec 2018 roku poniżej 6,0% wobec 6,6% zanotowanych na koniec 2017 roku). W przypadku inwestycji do już realizowanych na szeroką skalę projektów przez sektor publiczny dołączać powinien stopniowo sektor prywatny, w dużej mierze za sprawą płynącego szerokim już strumieniem środków unijnych z perspektywy 2014-2020. Jeśli chodzi o popyt zagraniczny na polskie towary i usługi wspomagać go powinno wyraźne ożywienie gospodarcze w strefie euro, a także w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. W efekcie polska gospodarka, po wzroście o 4,6% w 2017 roku, w roku bieżącym rosnąć powinna nadal w tempie przekraczającym 4,0% rok do roku. Jednocześnie ograniczona pozostanie inflacja, która według prognoz Banku do końca 2018 roku nie powinna przekroczyć 3,0% rok do roku, co powstrzymać będzie Radę Polityki Pieniężnej przed zmianą stóp procentowych. Ryzykiem dla powyższego scenariusza pozostaje sytuacja zewnętrzna. Po pierwsze w centrum uwagi pozostają dwa największe na świecie banki centralne, tj. Fed i EBC, z których pierwszy zapowiedział kontynuację zacieśniania polityki pieniężnej w 2018 roku, a drugi wydaje się coraz bliżej rozpoczęcia tego procesu. Po drugie toczące się negocjacje pomiędzy Wlk. Brytanią i UE w sprawie Brexitu rodzić mogą napięcia i pogorszenie nastrojów na rynkach finansowych, i tym samym pogarszać klimat gospodarczy w Europie i na świecie. Czynnikiem ryzyka są także marcowe przyspieszone wybory parlamentarne we Włoszech, gdzie prawdopodobne wydają się przetarasowania na tamtejszej scenie politycznej. Uczestnicy rynków finansowych z uwagą przyglądają się ponadto polityce gospodarczej prezydenta USA D.Trumpa, który po wprowadzeniu ceł na niektóre produkty importowane nie wykluczył podobnych działań w przyszłości, co doprowadzić może do wojny handlowej pomiędzy USA i ich partnerami. I wreszcie z dużym niepokojem świat przypatruje się wzrostowi napięcia politycznego między USA i Koreą Północną.

Jeśli sytuacja w krajowej gospodarce będzie ulegać dalszej poprawie, może się to przełożyć na sytuację krajowego sektora bankowego i Grupy poprzez m.in.:

- przyrost depozytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw. W przypadku gospodarstw domowych będzie to powodowane nadal poprawiającą się sytuacją na rynku pracy oraz comiesięcznymi wypłatami środków w ramach programu Rodzina 500+. Należy jednak mieć na uwadze, że w obliczu bardzo niskiego oprocentowania lokat w sektorze bankowym gospodarstwa domowe mogą nadal poszukiwać alternatywnych sposobów lokowania oszczędności. W przypadku firm wzrost depozytów może być ograniczany ze względu na uruchamianie projektów inwestycyjnych,
- umiarkowany wzrost akcji kredytowej. Zwiększanie się aktywności gospodarczej powinno przyczyniać się do wyższych wolumenów sprzedaży kredytów, zwłaszcza hipotecznych oraz dla firm. Rekordowo niski poziom stóp procentowych powinien nadal zwiększać zainteresowanie zakupem nieruchomości. W przypadku kredytów konsumpcyjnych ich relatywnie niska cena oraz rosnące w społeczeństwie poczucie bezpieczeństwa finansowego w związku z poprawiającą się sytuacją na rynku pracy, także mogą pozytywnie wpływać na sprzedaż kredytów. Czynnikiem, który może ograniczać popyt części gospodarstw domowych na kredyty konsumpcyjne, jest program Rodzina 500+, zwiększający ich dochody. Kredyty dla firm mają szansę rosnąć ze względu na rozpędzające się projekty inwestycyjne, choć zgromadzone przez większe przedsiębiorstwa środki własne mogą powodować, że wzrost ten może być ograniczony. Wyraźnego wzrostu zainteresowania kredytami można spodziewać się natomiast nadal w sektorze MSP,

---

<sup>15</sup> IZFI, Analizy Online, Aktywa funduszy inwestycyjnych

- dalszego spadku udziału należności z utratą wartości za sprawą wzrostu zdolności klientów banków do terminowego regulowania zobowiązań.

Do negatywnych czynników mogących mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe sektora bankowego i Grupy w 2018 roku należy zaliczyć m.in.:

- ewentualne mocne pogorszenie się nastrojów na międzynarodowych rynkach kapitałowych i finansowych, skutkujące pogorszeniem się sytuacji w globalnej gospodarce w związku z ewentualnym wyhamowaniem ożywienia w strefie euro lub USA, ewentualnym pogłębieniem problemów sektora bankowego we Włoszech, ewentualnym spowolnieniem gospodarki Chin, procesem negocjacji pomiędzy Wielką Brytanią i UE dotyczącym Brexitu, eskalacją konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, zaostrzeniem się konfliktów na Bliskim Wschodzie, dalszym wzrostem napięcia politycznego pomiędzy USA i Koreą Północną, oraz ewentualną głębszą od oczekiwań skalą zaostrzenia polityki pieniężnej przez EBC lub Fed. Taki scenariusz miałby negatywny wpływ na polskich eksporterów i mógłby wpłynąć na obniżenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dla Grupy oznaczałoby to ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów,
- istotnie niższe od prognozowanego tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto za sprawą wolniejszego od oczekiwań wzrostu inwestycji w gospodarce bądź wyhamowania konsumpcji gospodarstw domowych. Zmaterializowanie się tego scenariusza oznaczać by mogło wzrost ryzyka w działalności banków i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów,
- pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału, np. w wyniku ewentualnych cięć wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe. Efektem byłoby najprawdopodobniej osłabienie złotego oraz wyprzedaż krajowych obligacji skarbowych, co z kolei prowadziłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.

## 1.5. Otoczenie regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w 2017 roku oddziaływały przede wszystkim zmiany w następujących regulacjach prawnych:

Nazwa projektu	Opis projektowanych zmian	Wpływ na Bank
Rekomendacja H KNF dotycząca systemu kontroli wewnętrznej w bankach.	Rekomendacji H zakłada: <ul style="list-style-type: none"> <li>– oparcie systemu kontroli wewnętrznej na zbiorze mechanizmów kontrolnych zapewniających osiągnięcie ustawowych celów (tj. skuteczności i efektywności działania banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej, przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w banku, zgodności działania banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi), w miejsce obecnego podejścia ukierunkowanego na kontrolę funkcjonalną,</li> <li>– traktowanie systemu kontroli wewnętrznej jako odrębnego systemu względem systemu zarządzania ryzykiem, umieszczenie komórki do spraw zgodności i komórki audytu wewnętrznego w systemie kontroli wewnętrznej,</li> <li>– ujęcie systemu kontroli wewnętrznej w ramach modelu trzech linii obrony.</li> </ul>	Zmiany organizacyjne.
Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 06 marca 2017 roku w sprawie systemu	Rozporządzenie określa zasady zarządzania ryzykiem w Banku, pozycjonuje i określa ogólne zasady funkcjonowania audytu wewnętrznego i compliance	Zmiany organizacyjne.

zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego.	odnosi się również do zasad tworzenia polityki wynagrodzeń.	
Ustawa z dnia 15 grudnia 2016 roku o zmianie ustawy o rachunkowości	Ustawa wprowadza dla dużych jednostek zaufania publicznego, w tym dla Banku, obowiązek zamieszczania w sprawozdaniu z działalności lub w formie oddzielnego sprawozdania informacji dotyczących zagadnień niefinansowych, tj. społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji.	Nowe obowiązki raportowe.
Ustawa z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji wraz z aktami wykonawczymi.	Ustawa m. in. nałożyła na Bank nowe obowiązki informacyjne w stosunku do BFG oraz klientów Banku. Akty wykonawcze do ustawy określają m. in. szczegółowe zasady sprawozdawczości na rzecz BFG, budowę planów naprawy oraz zmianę sposobu ustalania składek wnoszonych przez banki.	Nowe obowiązki informacyjne oraz raportowe, koszty Grupy.
Ustawa z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym	Ustawa wprowadza m.in. obowiązek uzyskania zgody Rady Nadzorczej Banku w związku z planowanym zawarciem określonego rodzaju umów.	Zmiany organizacyjne.
Ustawa z dnia 9 marca 2017 roku o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami	Ustawa nałożyła na Bank obowiązek identyfikowania rachunków raportowanych, sporządzania i przekazywania ministrowi właściwemu ds. finansów publicznych informacji o rachunkach raportowanych oraz prowadzenia dokumentacji w zakresie przestrzegania procedur (sprawozdawczych i należytej staranności).	Nowe obowiązki raportowe.
Ustawa z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami	Ustawa określa m.in.: zasady i tryb zawierania umów o kredyt hipoteczny, prawa i obowiązki Banku, pośrednika kredytu hipotecznego i agenta w zakresie informacji udzielanych przed zawarciem umowy o kredyt hipoteczny oraz prawa i obowiązki konsumenta, kredytodawcy, pośrednika kredytu hipotecznego i agenta w związku z zawartą umową o kredyt hipoteczny.	Zmiana wzorców umowy.
Ustawa z dnia 7 kwietnia 2017 roku o zmianie niektórych ustaw w celu ułatwienia dochodzenia wierzytelności	Ustawa wprowadza szersze możliwości uzyskiwania informacji o zobowiązaniach potencjalnego kontrahenta z biur informacji gospodarczej i z rejestrów obejmujących dane o należnościach publicznoprawnych (przy jednoczesnym poszanowaniu praw dłużników). Dodatkowo ustawa m.in. zwiększa efektywność postępowania zabezpieczającego i egzekucyjnego.	Zmiana wzorców umów.

Ponadto trwają prace i uzgodnienia nad uregulowaniami prawnymi, a w szczególności:

Nazwa regulacji	Opis zmian	Przewidywany wpływ na Bank
Ustawa z dnia 30 listopada 2016 roku o zmianie ustawy o usługach płatniczych.	Z punktu widzenia Banku istotne są obowiązki związane z: <ul style="list-style-type: none"> <li>– przedstawieniem (przed zawarciem umowy) konsumentom dokumentu zawierającego wykaz świadczonych usług oraz opłat pobieranych z tytułu ich świadczenia (tzw. "porównywarka") oraz cyklicznym (nie rzadziej niż raz w roku) zestawieniem opłat za usługi powiązane z rachunkiem płatniczym,</li> <li>– zapewnieniem dostępu do podstawowego rachunku płatniczego,</li> <li>– umożliwieniem przenoszenia rachunku płatniczego na zasadach określonych w ustawie. Banki są zobowiązane do dostosowania do w/w obowiązków nie później niż przed upływem 18 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy, tj. nie później niż od 8 sierpnia 2018 roku.</li> </ul>	Zmiany systemowe.
Dyrektywa MiFID II/ Rozporządzenie MIFIR.	Pakiet MiFID II / MiFIR (Markets in Financial Instruments Directive / Regulation) nakłada na podmioty rynku finansowego nowe obowiązki w zakresie m.in. ochrony inwestora (np. nowe wymagania product governance, zaostrzenie wymogów w zakresie zachęt, objęcie produktów strukturyzowanych wymogami MiFID II, dostosowanie zasad komunikacji z klientem oraz zwiększenie obowiązków informacyjnych, w tym w zakresie kosztów), przejrzystości rynkowej (np. zwiększenie zakresu raportowania transakcji oraz ładu korporacyjnego, a także przewiduje szereg nowych uprawnień dla nadzorców (m.in. w zakresie interwencji produktowych).	Zmiany systemowe i organizacyjne.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/2366 w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniająca dyrektywy 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylająca dyrektywę 2007/64/WE/projekt ustawy o zmianie ustawy o usługach płatniczych i niektórych innych ustaw	Dyrektywa oraz implementująca ustawa wprowadzają m.in. następujące zmiany: <ul style="list-style-type: none"> <li>– modyfikacja zasad odpowiedzialności za nieautoryzowaną transakcję poprzez m.in. ograniczenie odpowiedzialności płatnika w szczególności przez zobowiązanie dostawcy usług płatniczych do niezwłocznego zwrotu płatnikowi kwoty nieautoryzowanej transakcji; zmniejszenie progu odpowiedzialności płatnika za straty spowodowane nieautoryzowanymi transakcjami płatniczymi ze 150 euro do 50 euro,</li> <li>– obowiązek zapewnienia możliwości korzystania z usług świadczonych przez dostawcę niezależnego (TPP - third party provider), tj. usługi inicjowania płatności oraz usługi dostępu do informacji o rachunku,</li> <li>– nałożenie wymogu, aby zasady korzystania przez użytkownika z instrumentu płatniczego stosowane</li> </ul>	Zmiany wzorców, zmiany systemowe

	<p>przez dostawców usług płatniczych były obiektywne, niedyskryminujące proporcjonalne,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– obowiązek wdrożenia odpowiednich mechanizmów ograniczających ryzyko mechanizmów kontroli służących zarządzaniu ryzykami operacyjnymi oraz ryzykami dla bezpieczeństwa, związanymi z usługami płatniczymi,</li> <li>– obowiązek przekazywania co roku właściwym organom zaktualizowanej i kompleksowej oceny dotyczącej ryzyk operacyjnych, ryzyk dla bezpieczeństwa świadczonych usług płatniczych, a także oceny dotyczącej adekwatności środków ograniczających ryzyko i mechanizmów kontroli wprowadzonych w odpowiedzi na te ryzyka,</li> <li>– obowiązek do wystosowywania odpowiedzi na reklamację w zakresie usług płatniczych w terminie do 15 dni roboczych.</li> </ul>	
Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 roku o dystrybucji ubezpieczeń	Ustawa nakłada obowiązki w zakresie m.in. rejestracji (rejestracja w formie internetowej zastąpi rejestrację w systemie informatycznym KNF); obowiązków informacyjnych wobec klientów; obowiązków informacyjnych wobec KNF; obowiązków odbywania szkolenia zawodowego; poddania się procedurze pozasądowego rozwiązywania sporów.	Zmiana wzorców
Projekt ustawy o jawności życia publicznego	Ustawa wprowadza m.in. obowiązek zgłaszania rejestru umów szefowi CBA, ochronę prawną tzw. sygnalisty, obowiązek wprowadzenia procedur antykorupcyjnych.	Nowe obowiązki raportowe, zmiana procedur
Ustawa z dnia 24 listopada 2017 roku o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania wykorzystywania sektora finansowego dla wyłudzeń skarbowych	Ustawa wprowadza m.in. obowiązek przekazywania określonych informacji niezbędnych do dokonania przez izbę rozliczeniową analizy ryzyka wykorzystania działalności banków do celów mających związek z wyłudzeniami skarbowymi	Nowe obowiązki raportowe
Projekt ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa	Ustawa wprowadza m.in. określenie minimalnych wymagań bezpieczeństwa teleinformatycznego dla systemów informacyjnych	Zmiany systemowe
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/847 z dnia 20 maja 2015 roku. w sprawie informacji towarzyszących transferom środków pieniężnych i uchylenia rozporządzenia (WE) nr 1781/2006;	Wprowadza nową definicję państwowej osoby prawnej, zgodnie z którą państwową osobą prawną jest m.in. spółka prawa handlowego oraz spółka europejska, której akcjonariuszami (wspólnikami) są wyłącznie Skarb Państwa lub inne państwowe osoby prawne.	
Projekt ustawy o zarządzie sukcesyjnym przedsiębiorstwem osoby fizycznej	Ustawa wprowadza regulacje dotyczące zarządcy sukcesyjnego, który po śmierci przedsiębiorcy będzie miał prawo m.in. do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku bankowym przedsiębiorcy, wykorzystywanym przy prowadzeniu przedsiębiorstwa	Zmiany systemowe, zmiana procedur
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób	Rozporządzenie przewiduje m.in. rozszerzenie katalogu praw przysługujących osobom, których dane są przetwarzane; prawo do usunięcia lub sprostowania danych oraz "prawo do bycia zapomnianym"; warunki	



fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)	wyrażenia zgody na przetwarzanie danych prywatnych oraz kwestie zgłaszania naruszenia ochrony danych osobowych i prawo osoby, której dane dotyczą, do informacji o naruszeniu ochrony danych; zapewniają prowadzenie polityki prywatności w sposób przejrzysty i zrozumiały dla użytkownika	
Ustawa z dnia 15 grudnia 2017 roku o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw	Ustawa wprowadza obowiązek dla Banku otwarcia i prowadzenia rachunku VAT dla podmiotu, któremu Bank otwiera rachunek rozliczeniowy, który będzie służył gromadzeniu środków pieniężnych wyłącznie z tytułu zapłaty odpowiadającej kwocie podatku od towarów i usług płaconej dostawcy towarów lub usługodawcy przy użyciu dedykowanego komunikatu przelewu na potrzeby mechanizmu podzielonej płatności oraz zwrotu podatku od towarów i usług przez urząd skarbowy.	Zmiany systemowe, zmiany
Ustawa z dnia 11 maja 2017 roku o zmianie ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych oraz ustawy o zmianie ustawy – Kodeks pracy oraz niektórych innych ustaw	Ustawa zakłada wprowadzenie indywidualnych rachunków składkowych dla płatników składek, na które dokonywana będzie jedna wpłata na wszystkie należności do których poboru zobowiązany jest Zakład Ubezpieczeń Społecznych.	Zmiany systemowe, zmiany wzorców

## 2. Istotne wydarzenia w Grupie w 2017 roku

---

### 2.1. Strategia Banku na lata 2017-2021

---

28 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku Poczтового S.A. („Bank”, „Bank Pocztowy”) zaakceptowała Strategię rozwoju Banku do 2021 roku, definiującą miejsce Bankowości Poczтовой w polskim systemie finansowym. W perspektywie Strategii Bank w oparciu o strategiczne partnerstwo z Poczta Polska S.A. chce dokonać transformacji, stając się liderem bankowości detalicznej w Polsce regionalnej, w szczególności w mniejszych miejscowościach, bankiem chętnie wybieranym przez rodziny i mikrofirmy oraz uczestników rynku e-commerce, liczącym się partnerem inicjatyw rządowych i społecznych oraz integratorem i głównym dostawcą usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej.

Strategia Banku na lata 2017-2021 została wypracowana z uwzględnieniem wszystkich istotnych uwarunkowań, jakie mają wpływ na funkcjonowanie Banku, spośród których kluczowe znaczenie miała nowa Strategia Poczty Polskiej – większościowego akcjonariusza Banku. Ponadto istotny wpływ na kształt Strategii Banku miały czynniki wewnętrzne takie jak: niesatysfakcjonujące efekty dotychczasowej strategii, brak obecnie możliwości rozwoju w oparciu o zysk zatrzymany, przejściowy spadek rentowności będący wynikiem obniżonej jakości portfela kredytowego z lat 2013-2016, finalizacja projektu EnveloBanku, oraz czynniki zewnętrzne: realizacja strategicznych programów rządowych i społecznych, wzrost obciążeń finansowych sektora bankowego, zaostrenie konkurencji oraz rosnąca rola nowych technologii w kontekście oczekiwań klientów.

Nowa Strategia Banku Poczтового – strategia bankowości pocztowej – odpowiada na potrzeby Poczty Polskiej i wpisuje się w jej wszystkie istotne kierunki rozwoju. Ponadto jest odpowiedzią na strategiczne założenie Poczty Polskiej, które wskazuje, że jednym z kluczy jej sukcesu jest wykorzystanie synergii i potencjału podmiotów z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej. Wartością Banku Poczowego są tutaj usługi finansowe, które świadczone komplementarnie do usług pocztowych tworzą wyjątkową i unikalną ofertę wartości dla Klienta zwiększając szansę sukcesu rynkowego Poczty. Istotnym przykładem może być tutaj dynamicznie rozwijający się sektor e-commerce, który stanowi kluczowy element ekspansji Poczty Polskiej. Pełna oferta dla niego obejmująca transport, pakowanie, obsługę zwrotów, marketing, ubezpieczenie towarów, zapewnienie finansowania firm prowadzących sklepy internetowe i pomoc w ich tworzeniu, kredytowanie zakupów konsumentów – to wszystko usługi które mogą być świadczone w ramach Grupy Poczty Polskiej.

Znaczenie Banku Poczowego w budowaniu wartości Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej znalazło swoje odzwierciedlenie, w tym że Poczta Polska definiując na nowo w Strategii na lata 2018-2022, trzy najważniejsze Osie Rozwoju Grupy - uwzględniła pośród nich znaczenie i rolę „Usług finansowych”.

Strategia Banku Poczowego była szeroko komunikowana przez Zarządy Poczty i Banku podczas spotkań we wszystkich regionach sprzedaży, w których wzięło udział ponad 4500 Pracowników obu instytucji. To od jakości ich współpracy zależy skuteczność świadczenia usług bankowości pocztowej w całym kraju poprzez tworzoną razem unikalną, największą w Polsce sieć sprzedaży usług dla obywateli, docierającą - również poprzez listonoszy – do najmniejszych miejscowości w kraju.

#### **Nowa misja i wizja**

Bank Pocztowy razem z Poczta Polska mają wszelkie atuty, by stworzyć silną grupę kapitałową w obszarze usług finansowych w Polsce, dobrze uzupełniającą krajowy system. Dzięki największej dostępności, zwłaszcza w mniejszych miejscowościach i na wsi, gdzie na porównywalną skalę nie docierają inne sieci usługowe, Grupa Poczty Polskiej obejmuje swym zasięgiem ponad 20 mln klientów mieszkających poza dużymi miastami. Stąd naturalne dla specyfiki bankowości pocztowej są zdefiniowane w Strategii nowa misja i wizja Banku.





### Misja

Dbamy o finanse klientów w bezpiecznym, pocztowym Banku, który pomaga realizować marzenia wielu pokoleń.

**ZAWSZE BLISKO, TAK JAK TEGO POTRZEBUJESZ**



### Wizja

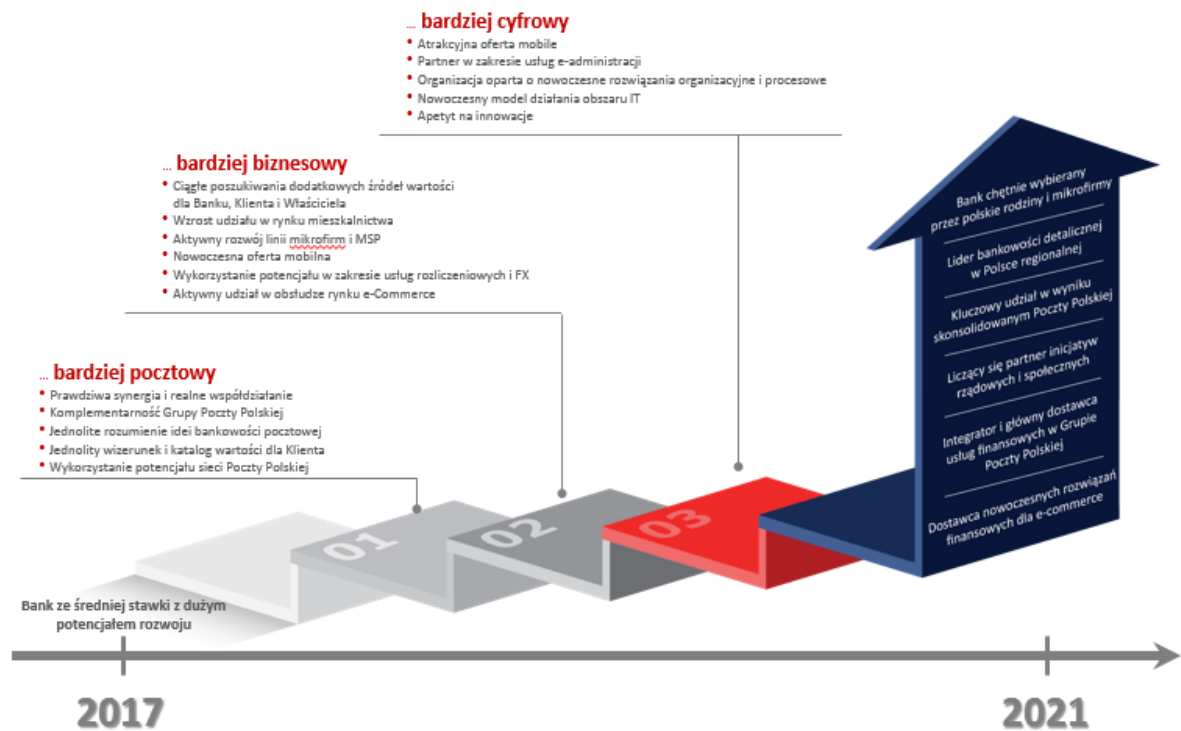
Wzmocnimy polski system finansowy tworząc silną bankowość pocztową, opartą o największą sieć usługową w kraju, łączącą tradycyjną ofertę z nowoczesnymi usługami cyfrowymi, wykorzystującą efekt synergii Grupy

**BLISKA, PRZYJAZNA I BEZPIECZNA BANKOWOŚĆ POCZTOWA**

Nowe wartości Banku Pocztowego to fundament organizacji i kluczowy element w realizacji strategii.

 <p><b>SATYSFAKCJA KLIENTA</b> <b>Jestem we właściwym miejscu, u siebie</b> Trafnie odpowiadamy na realne potrzeby klienta – na czas, z oczekiwaną jakością.</p>	 <p><b>KOMUNIKACJA</b> <b>Jesteśmy blisko</b> Jesteśmy blisko naszych Klientów i ich potrzeb. Deklarujemy szacunek i bliskość w budowaniu trwałych relacji z Klientami.</p>
 <p><b>INNOWACYJNOŚĆ</b> <b>Lepiej, inaczej, zawsze dla Ciebie</b> Ciągłe doskonalimy się, w poszukiwaniu nowych metod zaspokojenia potrzeb Klientów. Jesteśmy przedsiębiorczy i odpowiedzialni.</p>	 <p><b>UCZCIWOŚĆ</b> <b>Dotrzymujemy obietnic</b> Nasze działania opieramy na przejrzystych zasadach, dotrzymujemy obietnic.</p>
 <p><b>ZAANGAŻOWANIE</b> <b>Z pasją do celu</b> Pracujemy z pasją, żeby osiągać zamierzone cele indywidualnie i zespołowo.</p>	 <p><b>SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ</b> <b>Otwarci na społeczne potrzeby</b> Jesteśmy wrażliwi na potrzeby społeczne, działamy z poczuciem służby.</p>

## Strategiczna transformacja Banku Poczowego



### Bardziej Pocztowy

Nowa Strategia Banku Poczowego na lata 2017-2021 zakłada wykorzystanie efektu silnej synergii i realnego współdziałania w ramach Grupy Poczty Polskiej, wpisując się w główne filary rozwoju Poczty Polskiej, największej instytucji usługowej w Polsce, w szczególności w zakresie „Usług finansowych”, które w Strategii na lata 2018-2022 stanowią jedną z trzech najważniejszych Osi jej Rozwoju.

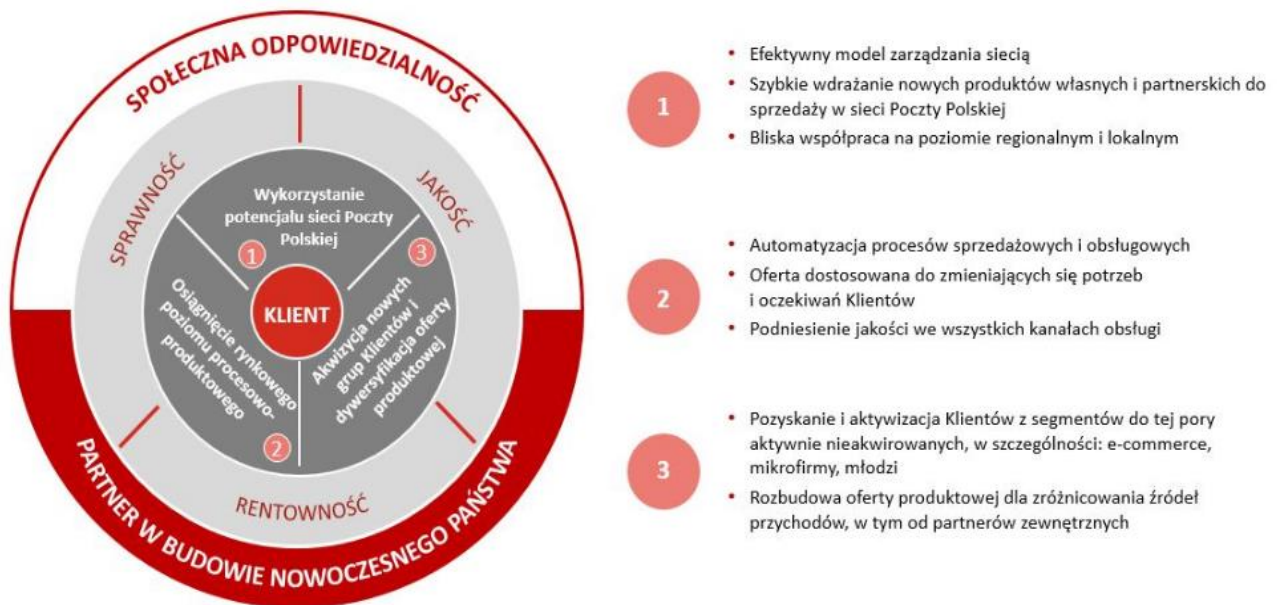
Strategiczne Partnerstwo z Poczta Polska stanowi podstawę i warunek powodzenia Strategii Banku Poczowego. Dlatego założenia strategiczne zakładają wspólne produkty i programy lojalnościowe, procesy sprzedażowe, akcje marketingowe, wykorzystanie i zarządzanie siecią, projekty e-commerce, inicjatywy społeczne oraz zaangażowanie w programy rządowe.

Takie podejście jest gwarantem dostarczenia szerokiej oferty wartości korzystnych dla wielu grup interesariuszy:

- z perspektywy Państwa – m.in.: czynny udział w realizacji Strategii Odpowiedzialnego Rozwoju poprzez wykorzystanie największej dostępności obsługi obywateli, wsparcie w zapewnieniu stabilności finansowej poprzez zapewnienie krytycznej infrastruktury obrotu finansowego, udział w dostarczaniu środków pomocy publicznej dla obywateli,
- z perspektywy klienta – m.in.: proste i bezpieczne produkty, w przyjaznej cenie, oferowane w nowoczesnych kanałach cyfrowych i placówkach na terenie całego kraju,
- z perspektywy społecznej – m.in.: przeciwdziałanie wykluczeniu finansowemu, pomoc osobom niepełnoprawnym i działania w zakresie polityki senioralnej,
- z perspektywy Poczty Polskiej i jej pracowników – m.in.: zapewnienie utrzymania miejsc pracy w placówkach pocztowych przy zachowaniu rentowności oraz stworzenie możliwości rozwoju nowych kompetencji pracowników Poczty Polskiej w dobie postępującej cyfryzacji usług.

Nowa Strategia Banku zakłada także uspołnienie działań i poprawę standaryzacji w zakresie rozwoju sieci placówek dedykowanych. Na bazie posiadanej sieci własnej Banku (Oddział, Placówki, Mikrooddziały) i Poczty Polskiej powstanie 50 silnych oddziałów Banku oraz utworzona zostanie sieć kilkuset Punktów Usług Finansowych i Cyfrowych. Jednocześnie sprzedaż wystandaryzowanych, prostych produktów finansowych Banku odbywać się będzie w ok. 4,7 tys. punktów sieci placówek pocztowych, przy wsparciu listonoszy wyposażonych w urządzenia mobilne.

### Bardziej Biznesowy



Jednym z założeń nowej Strategii jest ciągłe poszukiwanie dodatkowych źródeł wartości dla Banku, klienta i właściciela. Pomimo, iż klient masowy będzie dla Banku Pocztowego nadal głównym segmentem, Bank zakłada m.in. wzrost udziału w rynku mieszkalnictwa oraz aktywny rozwój linii mikrofirm oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw („MSP”), w szczególności tych które są naturalnymi partnerami współpracującymi od lat z Poczta Polską.

Intencją Banku jest odejście od wąskiej oferty produktowej na rzecz większej dywersyfikacji, dopasowanej do rzeczywistych potrzeb naszych klientów, jednak nadal oferując proste i zrozumiałe produkty. Dlatego oprócz unikalnych usług rozliczeniowych bankowości pocztowej lub produktów bankowych połączonych z ofertą Poczty Polskiej zostanie zaoferowana pełna funkcjonalność obsługi bankowej dla wybranych klientów instytucjonalnych.

## Bardziej Cyfrowy



Ważnym elementem Strategii jest uzupełnienie prostej, taniej i najbliższej klientom oferty tradycyjnej o szybką, bezpieczną i nowoczesną bankowość cyfrową – EnveloBank. Marka, która zadebiutowała na rynku w III kwartale 2017 roku połączy produkty bankowe, usługi z Grupy Poczty Polskiej i partnerów zewnętrznych, pozwalając na dotarcie do klientów cyfrowych z trzech zdefiniowanych przez Bank grup – młodych i samodzielnych (18-24 lata), odpowiedzialnych (25-49 lat) oraz mikrofirm.

Bank Poczty planuje także być aktywnym partnerem w zakresie e-administracji, uczestniczyć w programach rządowych i społecznych na szczeblu lokalnym i centralnym (m.in. ePUAP, Program 500+, cyfryzacja w obszarze podatków).

Również wewnętrznie, Bank Poczty, dostosowuje swoje działanie do wymogów coraz bardziej cyfrowego rynku. Strategia Informatyki, przyjęta 3 października 2017 roku, definiuje nową rolę IT w dostarczaniu wiarygodnych i przewidywalnych usług dla stabilnego rozwoju działalności Banku Pocztowego. Odpowiada też na wyzwania stawiane przez rozwój e-administracji, powiększający się wpływ fintech-ów oraz regulacji takich jak PSD2.

Wdrożony został nowy model organizacyjny wzorowany na światowych organizacjach ery cyfrowej, w tym czołowych bankach, który zmienił kulturę pracy na opartą na odpowiedzialności i proaktywności dla Biznesu dzięki bezpośrednim relacjom właścicieli biznesowych systemów z utrzymującymi je i rozwijającymi komórkami IT.

Jednocześnie Bank Poczty rozpoczął modernizację infrastruktury technologicznej aby umożliwić „zwinną” integrację produktów firm partnerskich oraz konsolidację aplikacji realizujących kanały dostępu i rozliczenia. Podstawą tej modernizacji są sprawne i przewidywalne operacje IT oparte na automatyzacji prac utrzymaniowych i wirtualizacji infrastruktury oraz przejście na zwinną metodykę wytwórczą i automatyzacja testów.

W drodze do sprawniejszego IT najważniejszą rolę odgrywają jego pracownicy. Samodzielność i zaufanie to wartości, na których IT Banku Pocztowego buduje zaangażowanie swojej kadry w osiągnięciu wzrostu responsywności i innowacyjności.

## Bardziej Bezpieczny

W dniu 27 lutego 2018 roku Zarząd Banku zatwierdził nową „Strategię bezpieczeństwa Banku Pocztowego S.A. na lata 2018– 2021”. Strategia została opracowana w oparciu o aktualne ryzyka i cyberryzyka, realizowane i planowane inicjatywy biznesowe oraz wyzwania regulacyjne. Nowa strategia bezpieczeństwa jest uzupełnieniem i odpowiedzią obszaru bezpieczeństwa na nową strategię Banku oraz nową strategię IT, przyjęte w roku 2017. Materiał zamyka dotychczasowy okres 2014-2017 transformacji bezpieczeństwa z procesów ręcznych na rozwiązania systemowe i otwiera nowy, intensywny czas rozwoju nowoczesnych i zaawansowanych technologii bezpieczeństwa silnie wspierających rozwój biznesu i IT w latach 2018-2021.



Hasłem przewodnim i wizją rozwoju w kolejnych latach jest AKTYWNE BEZPIECZEŃSTWO, intensywnie rozwijające procesy bezpieczeństwa i skutecznie mitygujące ryzyka, a w szczególności aktywnie wspierające rozwój Banku.

## Osiągnięcie celów strategicznych

### ULUBIONY BANK POLSKIEJ RODZINY I MAŁYCH FIRM

#### CELE BIZNESOWE

- Systematyczny wzrost rentownego portfela Klientów aktywnie korzystających z ekosystemu usług Banku i Spółek Grupy Poczty Polskiej
- Największa dostępność podstawowej oferty usług finansowych w Polsce dla Klientów detalicznych i mikrofirm oparta o efektywną sprzedażowo sieć Poczty Polskiej i bankowość cyfrową
- Bank aktywnym partnerem programów rządowych i społecznych

#### CELE FINANSOWE

### FINANSOWANIE ROZWOJU, RENTOWNOŚĆ, BEZPIECZNY PORTFEL KREDYTOWY

- Marża i koszt ryzyka na nowej sprzedaży zapewniające wzrost wyników Banku
- Zdywersyfikowane i optymalne kosztowo źródła finansowania
- Wzrost rentowności, z uwzględnieniem nowych strumieni przychodowych, przy większym udziale wyniku przewidywanego, ciągłej optymalizacji kosztowej i rosnącej sumie bilansowej

### ZAANGAŻOWANY I KOMPETENTNY ZESPÓŁ Z PASJĄ BUDUJĄCY BANKOWOŚĆ POCZTOWĄ

#### CELE ROZWOJOWE

- Efektywny system sprzedaży usług bankowych wykorzystujący potencjał sieci sprzedaży (Poczty Polskiej i Banku Pocztowego)
- Stabilna, kompetentna i zaangażowana kadra kierownicza i pracownicy – wszystkie szczeble organizacji
- Rozwiązania zapewniające prostą i szybką implementację produktów Grupy Poczty Polskiej i partnerów zewnętrznych

#### CELE PROCESOWE

### NOWA JAKOŚĆ WSPÓŁPRACY Z POCZTĄ POLSKĄ I SYNERGIE ZE SPÓŁKAMI GRUPY ŹRÓDŁEM TRWAŁEJ PRZEWAGI RYNKOWEJ

- Proste, wystandaryzowane, w możliwym zakresie zautomatyzowane procesy, integrowane w ramach Grupy Poczty Polskiej
- Bank sprawny operacyjnie, skoncentrowany na wynikach i efektywności kosztowej

Realizacja głównych celów strategicznych w obszarze biznesowym (ulubiony Bank polskiej rodziny i małych firm, w szczególności w mniejszych miejscowościach), finansowym (finansowanie rozwoju, rentowność, bezpieczny portfel kredytowy), rozwoju (zaangażowany i kompetentny zespół z pasją budujący bankowość pocztową) oraz procesowym (nowa jakość współpracy z Poczta Polska i synergia ze spółkami Grupy Poczty Polskiej jako trwała przewaga konkurencyjna) jest możliwa tylko przy spełnieniu określonych warunków w zakresie miar kapitałowych Banku.

Strategia zakłada, że podstawowe źródło wzmocnienia kapitałowego pochodzić będzie z dokapitalizowania w 2017 roku Banku przez dotychczasowych Akcjonariuszy w kwocie 90 mln zł w proporcji zgodnej z dotychczasowym udziałem akcjonariuszy w kapitale zakładowym Banku. W kolejnych latach planowane jest dokapitalizowanie Banku w kwocie 260 mln zł przez nowych lub obecnych Akcjonariuszy oraz emisja instrumentów kapitałowych w łącznej kwocie do 100 mln zł, jak również akumulacja zysku netto wypracowanego w poszczególnych latach obowiązywania Strategii.

W efekcie realizacji założeń strategicznych Bank planuje osiągnąć w 2021 roku zwrot z kapitału ROE na poziomie ponad 10% oraz osiągnąć sumę bilansową blisko 12 mld zł.

## 2.2. Dokapitalizowanie Banku

---

W dniu 29 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego („NWZ”) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji imiennych zwykłych serii C2, realizowanej w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Banku serii C2 w całości oraz zmiany statutu Banku i upoważnienia Rady Nadzorczej Banku do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Banku.

NWZ Banku uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Banku o kwotę 18 145 200,00 zł, tj. z kwoty 110 132 880,00 zł do kwoty 128 278 080 zł, w drodze emisji 1 814 520 nowych akcji imiennych zwykłych serii C2 o wartości nominalnej 10 zł każda akcja („Akcje Serii C2”).

Akcje Serii C2 zostały w całości pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Akcje Serii C2 będą uczestniczyć w dywidendzie za cały rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2017 roku, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2017 roku, na równi z pozostałymi akcjami Banku.

Akcje Serii C2 są emitowane jako akcje imienne zwykłe. Z Akcjami Serii C2 nie są związane żadne szczególne uprawnienia.

Ustalona została cena emisyjna Akcji Serii C2 na 49,60 zł za jedną Akcję Serii C2.

Objęcie Akcji Serii C2 nastąpiło w drodze złożenia oferty przez Bank i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH), przy czym oferty objęcia Akcji Serii C2 zostały skierowane wyłącznie do:

- Poczty Polskiej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której zostało zaoferowane objęcie 1 360 890 Akcji Serii C2; oraz
- Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, której zostało zaoferowane objęcie 453 630 Akcji Serii C2.

Na podstawie art. 433 § 2 KSH, działając w interesie Banku, pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Banku prawa poboru Akcji Serii C2.

W dniu 16 października 2017 roku zostały zawarte umowy objęcia Akcji Serii C2 pomiędzy Bankiem Pocztowym a Obejmującymi Akcje: Poczta Polska S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., a w dniu 31 października 2017 roku Poczta Polska S.A. i Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. wniosły środki pieniężne na zakup akcji Banku.

## 2.3. Nowa marka cyfrowa EnveloBank

---

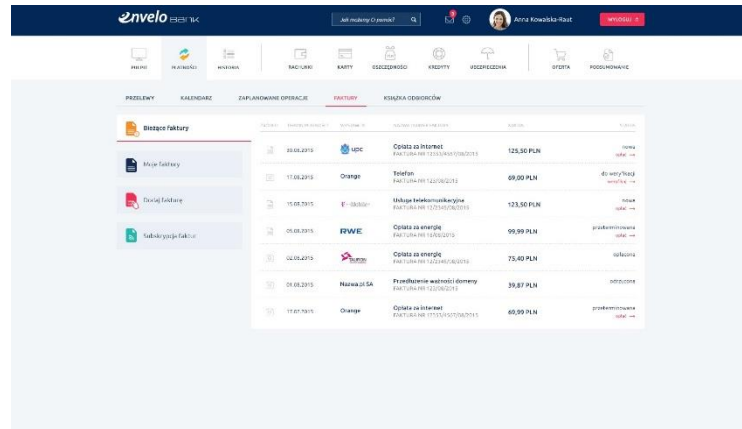
Wśród kluczowych projektów strategicznych realizowanych w 2017 roku było uruchomienie EnveloBanku – cyfrowej marki Banku, kierowanej do klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw. Nowa marka Banku Pocztowego odpowiada na potrzeby klientów cyfrowych, o których pozyskanie Bank będzie zabiegać. EnveloBank jest projektem, który wpisuje się w ideę cyfrowego rozwoju Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

W 2017 roku projekt zrealizował Etap II, którego efektem było uruchomienie bankowości internetowej i mobilnej, strony informacyjnej oraz produktów EnveloBank. Udostępnione zostały następujące produkty dla klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw:

- EnveloKonto,
- EnveloKonto Oszczędnościowe,
- EnveloLokata Internetowa,
- EnveloLokata Mobilna,

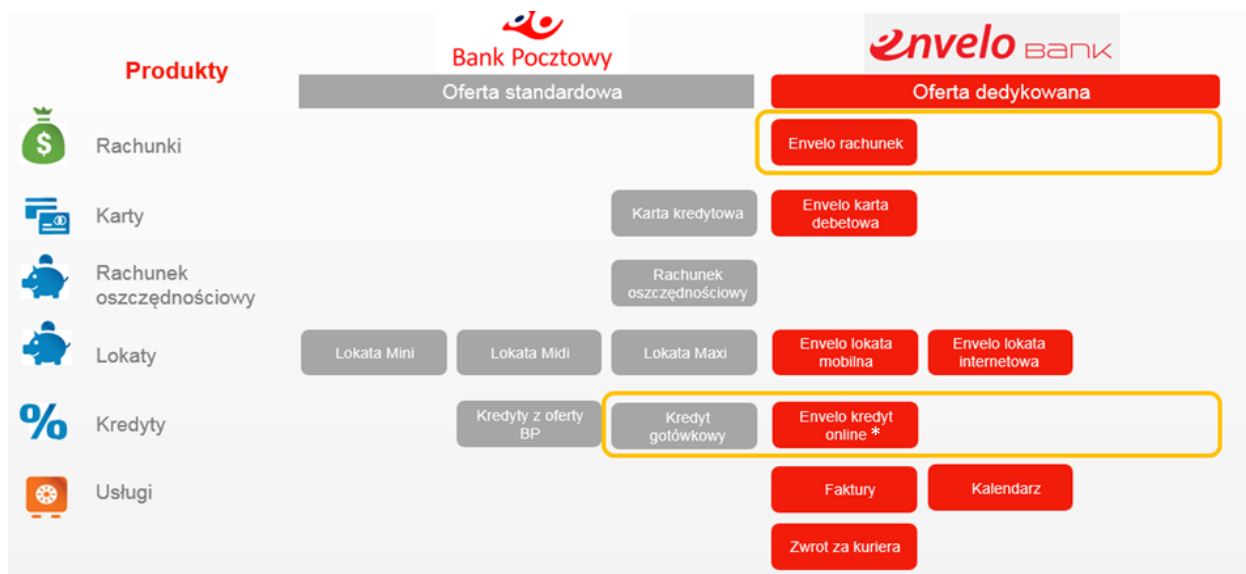


- EnveloKarta debetowa,
- EnveloKonto Firmowe,
- Firmowe EnveloKonto Oszczędnościowe,
- Firmowa EnveloLokata Mobilna,
- Firmowa EnveloLokata Internetowa,
- Firmowa EnveloKarta debetowa.



To co wyróżnia EnveloBank od standardowej oferty Banku Poczowego to m.in. udostępnienie nowych kanałów, poprzez które możliwe jest zawarcie umowy między Bankiem a klientem. Całkowicie nowym procesem w Banku jest zawieranie umowy o rachunek poprzez kuriera.

Pozostałymi sposobami zawarcia umowy jest przelew weryfikacyjny, dzięki któremu już w 15 minut klient może korzystać z usług Banku, oraz podpisanie umowy w placówkach Banku i Poczty Polskiej.



\*Od Q2 2018 roku

System bankowości internetowej prezentuje się nowocześnie i został przygotowany zgodnie z obowiązującymi obecnie trendami. Jest czytelny i intuicyjny. Stworzony w technologii RWD (z ang. Responsive Web Design) automatycznie dostosuje się do ekranu urządzenia, na którym jest wyświetlany. Może być wygodnie obsługiwany zarówno na dużym monitorze PC-ta, jak i na telefonie komórkowym. EnveloBank udostępnił również natywną aplikację mobilną.

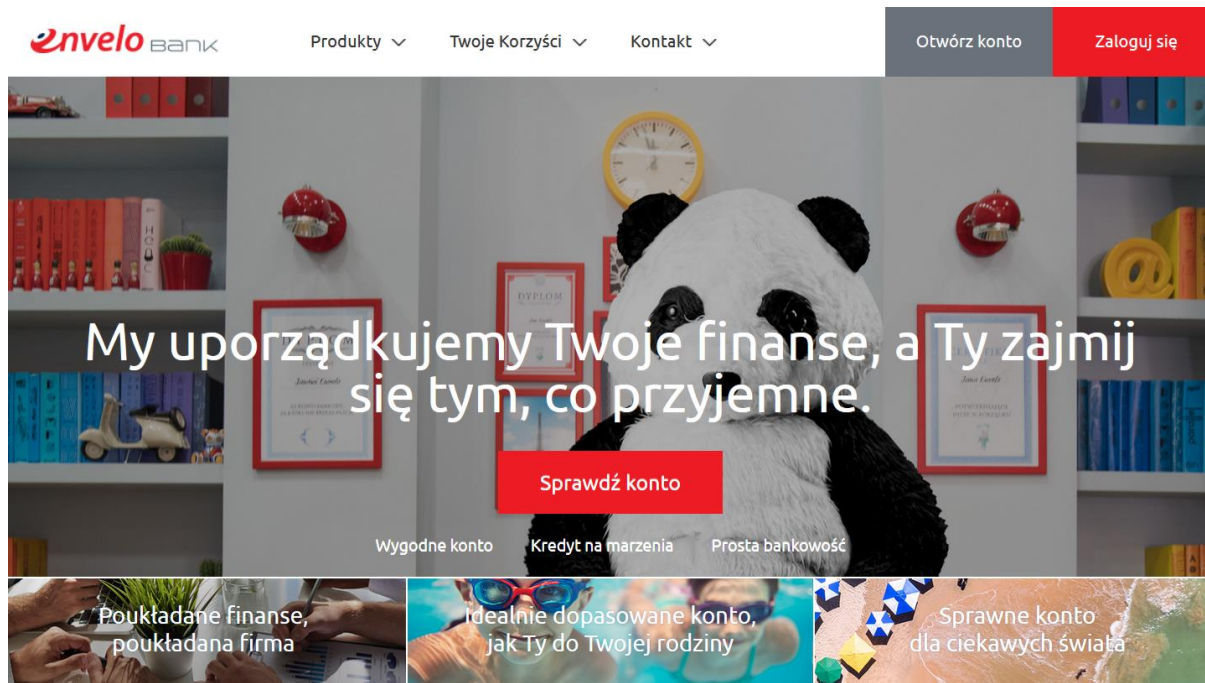
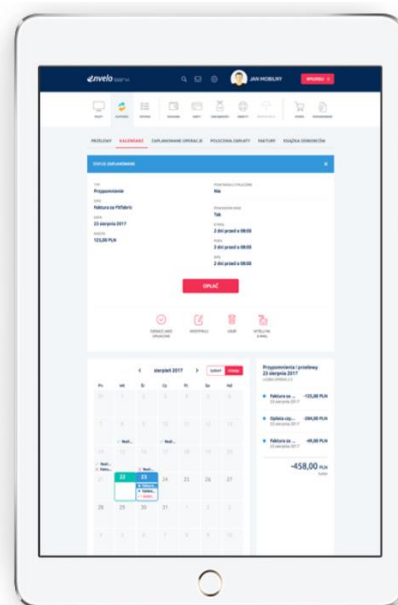
Wyróżnikiem, o którym warto wspomnieć jest moduł faktur, dzięki któremu będzie można wygodnie zarządzać płatnościami.

Hasło EnveloBanku brzmi *Finanse w porządku*. Dlatego wśród wielu korzyści nowej marki, szczególną uwagę zwracamy na te, dzięki którym dajemy klientom komfort i wygodę płynącą z nowatorskich rozwiązań. Wśród nich znajduje się kalendarz finansowy, który zawiera transakcje automatyczne (np. zlecenia stałe) i przypomnienia o płatnościach, które użytkownik będzie potwierdzał samodzielnie. Każde z nich będzie mogło zostać przesłane do kalendarza w Google, Outlook lub Apple, a o nadchodzącym terminie płatności użytkownik zostanie powiadomiony mailem, poprzez aplikację lub sms-em.

Funkcjonalność Faktur w wersji EnveloBanku pozwala na dodawanie przez użytkownika płatności w sposób naturalny dla siebie – zdjęciem, emailem lub z Biura Obsługi Klienta za pośrednictwem dostawcy zewnętrznego.

EnveloBank wykorzystując partnerstwo z Poczta Polska wprowadził także program moneyback dla osób korzystających z usług krajowego operatora. W ramach „EnveloBonus za e-zakupy” klient może odzyskać zwrot od każdej przesyłki rejestrowanej nadanej pocztą. Po wykonaniu zakupów internetowych trzeba podać w systemie bankowości internetowej numer przesyłki – Bank dokonuje zwrotu na rachunek klienta. W ten sposób można odzyskać do 200 zł rocznie.

W ramach projektu powstał serwis informacyjny EnveloBank, który – tak jak system transakcyjny – stworzony został w technologii RWD. Dzięki stronie informacyjnej klient ma możliwość zapoznania się, w atrakcyjny sposób, z produktami i usługami oferowanymi przez EnveloBank. Serwis zawiera szereg usprawnień, takich jak zaawansowana wyszukiwarka, prezentacje produktów i usług jako materiały filmowe oraz geolokalizacja.



**envelo** BANK    Produkty ▾    Twoje Korzyści ▾    Kontakt ▾    [Otwórz konto](#)    [Zaloguj się](#)

My uporządkujemy Twoje finanse, a Ty zajmij się tym, co przyjemne.

[Sprawdź konto](#)

Wygodne konto    Kredyt na marzenia    Prosta bankowość

Poukładane finanse, poukładana firma    Idealnie dopasowane konto, jak Ty do Twojej rodziny    Sprawne konto dla ciekawych świata



## 2.4. Program emisji obligacji

---

W dniu 18 września 2017 roku Bank wyemitował 50 000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela Serii C3 Banku o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

Zarząd Banku ustalił następujące parametry emisji Obligacji:

- łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie do 50 000 000 zł,
- wartość nominalna jednej Obligacji wyniesie 1 000 zł,
- cena emisyjna Obligacji będzie równa ich wartości nominalnej,
- ostateczny dzień wykupu Obligacji przypadnie w dniu 18 września 2027 roku,
- obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów w PLN oraz marży wynoszącej 2,5%,
- Obligacje, w określonych przypadkach opisanych w Warunkach Emisji Obligacji, mogą lub muszą podlegać wykupowi przez Bank przed dniem ostatecznego wykupu Obligacji,
- Obligacje nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,;
- Bank będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i/lub BondSpot S.A.,
- Obligacje będą niezabezpieczone,
- Obligacje będą obligacjami podporządkowanymi zgodnie z art. 22 Ustawy o Obligacjach,
- wpływy z emisji Obligacji zostaną zakwalifikowane – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego – jako składnik funduszy własnych Banku w kapitale Tier II, o którym mowa w art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

W dniu 21 września 2017 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zakwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii C3 wyemitowanych przez Bank w dniu 18 września 2017 roku, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000 zł, jako instrumentów w kapitale Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku.

Jednocześnie w dniu 21 września 2017 roku Bank uzyskał zezwolenie KNF na realizację przez Bank prawa wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych (opcja call) Serii C, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000 zł, wyemitowanych przez Bank w dniu 5 października 2012 roku.

Podstawę prawną wcześniejszego wykupu stanowią warunki emisji obligacji podporządkowanych serii C, które umożliwiają Bankowi skorzystanie z prawa do dokonania wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji podporządkowanych serii C po upływie 5 lat od daty ich emisji.

Żaden Obligatariusz nie skorzystał z dobrowolnego przedterminowego wykupu 5 000 sztuk podporządkowanych Obligacji Serii C.

## 2.5. Wzrost depozytów Banku

---

Na koniec grudnia 2017 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wobec klientów wyniosła 6 108,6 mln zł i wzrosła o 345,5 mln zł (czyli o 6,0%). W ciągu roku zobowiązania od klientów indywidualnych przyrosły o 4,9%, tj. o 229,5 mln zł i na 31 grudnia 2017 roku ich saldo ukształtowało się na poziomie 4 935,2 mln zł. Zwiększył się przede wszystkim stan wkładów na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (w tym przede wszystkim rachunkach ROR). Na 31 grudnia 2017 roku osiągnęły one poziom 3 069,4 mln zł i były o 9,7% wyższe niż w grudniu 2016 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych w 2017 roku przyrosły o 13,6% i na koniec 31 grudnia 2017 roku wyniosły 1 158,1 mln zł. Głównie przyrosły rachunki bieżące, które na 31 grudnia 2017 roku osiągnęły poziom 771,8 mln zł, tj. wzrosły o 12,2%.

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)						
	31.12.2017	Struktura (31.12.2017)	31.12.2016	Struktura (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł w %	
Zobowiązania wobec klientów	6 108 556	100,0%	5 763 014	100,0%	345 542	6,0 %
Klienci indywidualni	4 935 219	80,8%	4 705 730	81,7%	229 489	4,9 %
Klienci instytucjonalni	1 158 095	18,9%	1 019 498	17,7%	138 597	13,6 %
Klienci instytucje rządowe i samorządowe	15 242	0,3%	37 786	0,7%	(22 544)	(59,7)%

W 2017 roku Grupa w dalszym ciągu nie podejmowała działań w zakresie pozyskiwania lokat instytucji rządowych i samorządowych w związku z rosnącym portfelem depozytów klientów indywidualnych, charakteryzujących się wyższą stabilnością. W efekcie poziom depozytów wobec instytucji rządowych i samorządowych obniżył się o 59,7%.

## 2.6. Nagrody i wyróżnienia

W 2017 roku Bank Poczty mógł pochwalić się uzyskaniem licznych nagród i wyróżnień dotyczących produktów i usług, ale także związanych z profesjonalizmem kadry Banku.

Poza wyróżnieniami eksperckimi, które zawsze cieszą, szczególną satysfakcję sprawił uzyskany drugi rok z rzędu tytuł "Bank doceniony przez klientów" przyznawany na podstawie wyników opublikowanego w listopadzie 2017 roku badania ARC Rynek i Opinia „Monitor satysfakcji klientów detalicznych banków”. W tym badaniu Bank zajął dobre, 3 miejsce w obszarze Opłat i Prowizji." Co ważne - zestawienie uwzględnia wyłącznie opinie klientów na temat 14 największych banków działających na polskim rynku.

Kolejny rok z rzędu uznanie zyskał także sposób raportowania prowadzony przez Bank Poczty. W październiku 2017 roku Raport Roczny Banku Pocztowego za 2016 rok zajął 3 miejsce w konkursie Instytutu Rachunkowości i Podatków „The Best Annual Report 2016”.

Zarówno Bliskie Konto Poczty Banku Pocztowego, jak i EnveloKonto znalazły się w zestawieniu rachunków dla obywateli Ukrainy przygotowanego przez bankier.pl w listopadzie 2017 roku, zajmując 3 miejsce (EnveloKonto) i 7 miejsce (Bliskie Konto Poczty).

Ważne z punktu widzenia oferty Banku Pocztowego było przyznanie Bliskiemu Kontu Pocztemu w sierpniu 2017 roku pierwszego miejsca w rankingu TotalMoney. Eksperti uznali, że ta propozycja jest najlepszą na rynku dla Klientów korzystających z usług bankowych w placówce. Wysoką jakość Bliskiego Konta Poczty docenili także analitycy portalu Bankier.pl, uznając je we wrześniu 2017 roku 3 najlepszym na rynku rachunkiem pod względem wysokości moneybacku, który może wynieść rocznie aż 600 zł. W tym samym miesiącu rachunek Banku Pocztowego uzyskał „srebro” w zestawieniu „Kont za zero” portalu wyborcza.biz, plasując się w grupie rachunków darmowych przy spełnieniu określonych warunków.

Końcówka września to także masowe uruchomienie EnveloBanku, cyfrowej marki Banku Pocztowego. Wkrótce po tym wydarzeniu, w październiku 2017 roku EnveloKonto zajęło 1 miejsce w rankingu Kont dla studentów przygotowanym przez bankier.pl.

Ponadto w 2017 roku 3-krotnie nagradzane było Poczty Konto 500+ Banku Pocztowego, zajmując 3 miejsce w zestawieniu Bankier.pl w sierpniu 2017 roku,



**Bankier.pl**

2 Miejsce w rankingu Najlepiej oprocentowanych Kont Oszczędnościowych dziennika Rzeczpospolita w czerwcu 2017 roku, oraz

2 miejsce w rankingu Najlepszych Kont Oszczędnościowych portalu Bankier.pl w maju 2017 roku.

Wśród oferowanych przez Bank kont oszczędnościowych 3. miejsce w rankingu Najlepszych kont oszczędnościowych dla firm portalu Bankier.pl w czerwcu 2017 roku zajęło Firmowe Konto Oszczędnościowe.

Tymczasem EnveloLokata z oferty EnveloBanku uplasowała się na 3 miejscu wśród ofert dla klientów mobilnych, według zestawienia opublikowanego w Gazecie Giełdy Parkiet w listopadzie 2017 roku.

Pozostając w tematyce produktów – w styczniu 2017 roku karta kredytowa Banku Poczowego zajęła 2 miejsce w rankingu kart kredytowych za granicę Expandera.

Końcówka roku przyniosła Bankowi Poczowemu jeszcze jedno prestiżowe wyróżnienie w obszarze produktowym. W grudniu 2017 r. podczas Polskiej Gali Digital Payments - spotkania środowiska osób i firm związanych z polskim rynkiem kartowym, towarzyszącego Konferencji Central European Digital Payments - tytuł „Najładniejszej polskiej karty 2017 roku” głosami publiczności i obserwatorów rynku otrzymała karta Banku Poczowego – pierwsza wydana wspólnie z Poczta Polska.

Główna Ekonomistka Banku Pani Monika Kurtek, w majowym rankingu Gazety Giełdy Parkiet najtrafniej prognozowała stopę bezrobocia.

W marcu 2017 roku Bank uzyskał tytuł „Instytucja finansowa przyjazna mediacji” – wyróżnienie przyznawane przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. Bank – ceniąc sobie utrzymanie dobrych relacji z klientem – został doceniony za otwartość mediacyjną i szerokie informowanie klientów o możliwości polubownego rozwiązywania sporów w Centrum Mediacji Sądu Polubownego przez KNF.



CENTRUM MEDIACJI  
SĄDU POLUBOWNEGO PRZY KNF

## 2.7. Automatyzacja procesów.

W ciągu roku podejmowane były liczne działania, których celem była automatyzacja procesów. Działania te, dotyczyły zasadniczo procesów operacyjnych i miały na celu nie tylko obniżenie kosztów realizowanych operacji, ale wynikały również z konieczności ograniczania ryzyka operacyjnego pojawiającego się w sytuacji skokowo zmieniających się wolumenów. Dodatkowym argumentem uzasadniającym automatyzację procesów były zmiany legislacyjne, które wymuszały terminową realizację nałożonych na Grupę obowiązków. Dodatkowo Grupa poszukiwała rozwiązań optymalizujących skład osobowy obszaru operacji. Działania optymalizacyjne podejmowane były przez Centrum Operacyjne sp. z o.o. w likwidacji, a następnie kontynuowane w strukturach Banku, po przeniesieniu działalności operacyjnej tej spółki do Banku. Przykładem wdrożonych optymalizacji są:

- automatyzacja w zakresie obsługi zajęć,
- automatyzacja obsługi umów kredytowych dla kredytu gotówkowego,
- automatyzacja obsługi harmonogramów kredytowych, integracja z ubezpieczeniami oraz obsługa poczty elektronicznej – harmonogram na e-mail,
- automatyzacja obsługi PIT-ów dla rent i emerytur z zagranicy,
- aplikacja do obsługi ubezpieczeń jednego z towarzystw ubezpieczeniowych.

Podkreślenia wymaga fakt, że obecnie Grupa nie tylko kontynuuje automatyzację procesów poprzez budowanie aplikacji wspomagających, ale podjęła również działania mające na celu wykorzystanie w pracy operacyjnej robotów.

## 3. Działalność na rynku detalicznym

### 3.1. Klienci bankowości detalicznej

W 2017 roku Bank pozyskał 86 tys. nowych klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw.

Na koniec 2017 roku z usług Banku korzystało 1 095,4 tys. klientów detalicznych (klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw). Jednocześnie Bank korzystając z art. 60 Prawa bankowego przeprowadził proces zamykania nieaktywnych rachunków, na których w ciągu dwóch lat nie dokonano żadnych obrotów. Działania te przyczyniły się do urealnienia bazy klientów. Zamknięto 214 tys. nieaktywnych rachunków.

86

tys. nowych klientów  
bankowości  
detalicznej

W 2017 r.

### 3.2. Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Bank stawia do dyspozycji klientów detalicznych prostą i zrozumiałą ofertę, obejmującą produkty depozytowe, kredytowe, fundusze inwestycyjne i produkty ubezpieczeniowe.

Oferta na koniec grudnia 2017 roku obejmowała następujące grupy produktów:

- rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy: Bliskie Konto Pocztowe, Pocztowe Konto Bez Ograniczeń oraz Pocztowe Konto Aktywny Nestor,
- konta oszczędnościowe: Pocztowe Konto Oszczędnościowe oraz Pocztowe Konto 500+,
- lokaty terminowe o stałym oprocentowaniu: krótkoterminowa MINI, średnioterminowa MIDI, długoterminowa MAXI, na dzień 31 grudnia 2017 roku były to odpowiednio terminy: 4, 6 i 36 miesięcy,
- lokatę terminową o oprocentowaniu zmiennym opartym na stawce rynkowej WIBID 3M – Rynek+ 30M,
- 3-miesięczną lokatę z funduszem,
- kredyty gotówkowe, kredyty odnawialne w rachunku bieżącym oraz karty kredytowe,
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- ubezpieczenia,
- fundusze inwestycyjne.

Podstawowym produktem służącym pozyskaniu klientów pozostawał rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy dla klientów indywidualnych.

W lutym 2017 roku Bank zmienił ofertę rachunków dla klientów detalicznych – wycofał Konto ZawszeDarmowe i wdrożył dwa nowe konta: Bliskie Konto Pocztowe i Pocztowe Konto Bez Ograniczeń. Nowe rachunki zostały stworzone z myślą o aktywnych klientach, dla których oferta cenowa jest najkorzystniejsza. Dokonanie płatności kartą na kwotę min. 300 zł miesięcznie zwalnia z opłaty za prowadzenie Konta Bliskiego. Konto Bez Ograniczeń w ramach jednej stałej opłaty miesięcznej pozwala na nieograniczone dokonywanie przelewów krajowych, w tym natychmiastowych, wypłat z bankomatów krajowych oraz jednorazowe w miesiącu dostarczenie gotówki do domu przez listonosza – bez dodatkowych opłat.

W nowej ofercie kont osobistych Bank zrezygnował z opłat za posiadanie karty. Jednocześnie wprowadzone zostały nowe, niższe opłaty za wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów dla użytkowników kart do Konta Bliskiego, a użytkownikom kart do Konta Bez Ograniczeń Bank zaoferował wypłaty we wszystkich bankomatach w Polsce bezpłatnie.



Zachęcając swoich klientów do aktywnego użytkowania rachunków i kart płatniczych, w lutym 2017 roku Bank udostępnił Program „Same Korzyści”, dający możliwość uzyskania zwrotu 5% wartości transakcji dokonanych kartą w jednej z 3 kategorii punktów usługowo-handlowych. Posiadacz konta może wybierać spośród trzech kategorii: zdrowie, sport i rekreacja oraz kultura.

W marcu 2017 roku Bank wdrożył nowy typ kart do kont - naklejki płatnicze, wydawane zarówno do kont z nowej oferty jak i do Pocztych Kont Zawsze Darmowych i Pocztych Kont Standard. Naklejki jako modny i popularny gadżet umożliwiającą wygodne płatności, mają za zadanie uatrakcyjnić ofertę Banku szczególnie dla klientów młodych i aktywnych.



W kwietniu 2017 roku Bank wdrożył nowy proces kredytu gotówkowego, który ma na celu skrócenie procesowania wniosków o kredyt oraz przede wszystkim poprawę jakości portfela kredytowego.

W ramach doskonalenia procesu oraz produktu, w II półroczu 2017 roku podejmowane były działania optymalizujące proces oraz weryfikujące ofertę produktową. W związku z tym wdrożone zostały dwie oferty cenowe dla Klientów Banku w zakresie kredytu gotówkowego.

Pierwsza oferta została dedykowana ściśle zdefiniowanym grupom Klientów oraz przedstawicielom wolnych zawodów, dostępna od 10 tys. zł z okresem kredytowania do 120 miesięcy bez różnicowania ceny od opcji ubezpieczenia. Oferta została wsparta akcjami marketingowymi (ulotki, plakaty, listy ofertowe).

Druga oferta dedykowana została pozostałym Klientom, gdzie cena uzależniona została od ubezpieczenia, dostępna od 300 zł z okresem kredytowania do 120 miesięcy. Ta oferta została wsparta dodatkowo intensywną kampanią telewizyjną.

Wdrożenie promocji cenowej plasuje Bank Pocztowy w czołówce banków porównując ich oferty standardowe. Stworzona została również tzw. „oferta premium” skierowana dla Klienta VIP, umożliwiająca zaciągnięcie kredytu do 200 tys. zł łącznego zaangażowania w Banku.

Wszystkim użytkownikom kart płatniczych Bank w kwietniu udostępnił usługę bezpiecznych płatności internetowych w standardzie 3D-Secure.

W maju 2017 roku Bank wdrożył kartę we współpracy i z logo Poczty Polskiej, która ma podkreślać współpracę Banku i Poczty Polskiej w zakresie sprzedaży produktów finansowych oraz działań na rzecz wsparcia obrotu bezgotówkowego. W lipcu 2017 roku dla posiadaczy tej karty Bank przygotował szeroką ofertę benefitów w ramach Poczty Pełnej Korzyści. Program obejmuje preferencyjne warunki korzystania z produktów i usług Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej.



W lipcu 2017 roku Bank przystosował także kredyt hipoteczny do nowych wymagań regulacyjnych oraz rozpoczął prace związane z zaplanowanym w Strategii powrotem na rynek finansowania nieruchomości. Zmiana ustawy o kredycie hipotecznym zapoczątkowała w Banku istotne zmiany do funkcjonującego procesu kredytu hipotecznego. Dodatkowo w czwartym kwartale 2017 roku Bank podjął działania, zmierzające do zintensyfikowania sprzedaży kredytów hipotecznych poprzez kanał pośrednictwa finansowego oraz wznowienie sprzedaży w kanale sieci własnej.

Z końcem 2017 roku Bank rozszerzył ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych o Pocztove Konto Aktywny Nestor dedykowane osobom w wieku 60+, w szczególności otrzymującym świadczenia z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, dla których prowadzenie konta i użytkowanie karty są bezpłatne. Oprócz nowego konta, Klienci otrzymali wszystkie benefity płynące z programów oferowanych w ramach Poczty Pełnej Korzyści.



Oferta depozytowa dla klientów detalicznych w całym 2017 roku pozostawała stabilna, tj. Bank utrzymał w sprzedaży dobrze znane klientom Lokaty MINI, MIDI, MAXI, Lokatę Rynek+ 30M, Pocztove Konto Oszczędnościowe, a także Pocztove Konto 500+ dedykowane świadczeniobiorcom w Programie Rodzina 500 plus. Oferta Pocztovego Konta 500+ została dopasowana do potrzeb klientów - Bank podwoił maksymalną kwotę oszczędności, dla których naliczane jest oprocentowanie 3% w skali roku, stanowiące jedną z najatrakcyjniejszych propozycji oszczędnościowych na rynku.

Oferta funduszy inwestycyjnych stanowi interesującą alternatywę dla oferty depozytowej w przypadku klientów charakteryzujących się większą skłonnością do ryzyka. Od stycznia 2015 roku Bank przy współpracy z Ipopema TFI



oferuje klientom możliwość zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka. Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

W 2017 roku nie dokonano żadnych zmian w ofercie produktowej funduszy inwestycyjnych w stosunku do stanu na koniec 2016 roku. W ofercie Banku pozostają następujące subfundusze z parasola „Pocztowy”:

- subfundusz „Pocztowy Gotówkowy”,
- subfundusz „Pocztowy Obligacji”,
- subfundusz „Pocztowy Stabilny”

oraz subfundusze z parasola Ipopema TFI i PKO TFI.

W produkcie „Lokata z Funduszem” pozostaje w ofercie jeden subfundusz („Pocztowy Stabilny”).

W dalszym ciągu trwają prace na rzecz zwiększenia bezpieczeństwa klientów dokonujących nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych: pogłębiony został proces profilowania klientów oraz czynności posprzedażowych (welcome call). Ponadto Bank realizuje rozszerzony zakres szkoleń wstępnych i następných w sposób pozwalający przekazać maksymalnie dużo wiedzy doradcom klienta.

Rok 2017 to także okres prac nad procesem portfelizacji klientów dokonujących nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, który kontynuowany będzie przez kolejny rok.

II połowa 2017 roku to okres prac nad wdrożeniem obowiązków Banku mających zastosowanie od 3 stycznia 2018 roku a wynikających z Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 roku uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Ponadto w Banku trwały prace nad możliwością raportowania transakcji zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającym rozporządzenie (EU) nr 648/2012.

Niektóre obowiązki Banku zostaną nałożone na Bank dopiero na podstawie ustawy o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wdrażającej przepisy MiFID 2, która wejdzie w życie w ciągu najbliższych kilku miesięcy i prace w tym obszarze będą kontynuowane.

Bank oferował klientom produkty z obszaru bancassurance w ramach współpracy z następującymi zakładami ubezpieczeń: Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Oferta ubezpieczeniowa dla kredytobiorców kredytów gotówkowych uległa zmianie w I półroczu 2017 roku i obejmuje produkty ochronne tj.: ubezpieczenie utraty pracy lub NNW oraz ubezpieczenie na życie (oferowane jako odrębne produkty). Niezmienna pozostała oferta dla kredytobiorców kredytów hipotecznych jak również posiadaczy ROR. Bank oferuje ubezpieczenie majątkowe nieruchomości oraz pakietowe ubezpieczenie na życie, zdrowie i ryzyka majątkowe dla posiadaczy ROR.

W ramach obszaru ubezpieczeń pierwsze miesiące 2017 roku upłynęły na kontynuacji prac nad zmianami w ofercie ubezpieczeniowej do produktów kredytowych (gotówkowych) tj. przygotowaniu taryfy w odniesieniu do wieku, sumy ubezpieczenia a tym samym ryzyka poszczególnego klienta oraz zmian w dokumentacji ubezpieczeniowej.

Jednocześnie w I półroczu 2017 roku podjęte zostały prace nad rozszerzeniem oferty ubezpieczeniowej dla klientów - posiadaczy kart debetowych oraz klientów z obszaru mieszkalnictwa. W II połowie 2017 roku Bank wdrożył ubezpieczenie grupowe do karty debetowej „Ochrona karty”, w ramach którego zakład ubezpieczeń chroni ryzyka utraty gotówki, dokumentów oraz nieuprawnionego użycia kart.

W II połowie 2017 roku nastąpiła również zmiana dostawcy produktów ubezpieczeniowych do produktów hipotecznych. Produkty dotychczasowych dostawców: Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. oraz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. zostały zastąpione produktami Poczтового Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych i Poczowego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie S.A..



### 3.3. Działalność kredytowa

Na koniec grudnia 2017 roku należności kredytowe brutto Banku Poczowego od klientów detalicznych wynosiły 4 500,0 mln zł wobec 4 756,5 mln zł w grudniu 2016 roku (spadek o 5,4%). Bank posiadał 0,7% udziału w należnościach kredytowych sektora bankowego od klientów detalicznych<sup>16</sup>.

W dniu 27 marca 2017 roku Bank wdrożył nowy proces kredytu gotówkowego, który wprowadził zasady odpowiedzialnej polityki kredytowej, mającej na celu pozyskiwanie zdrowego, bezpiecznego portfela Klientów. Wprowadzone założenia spowodowały spadek wolumenu sprzedaży. Zmieniono wiele składowych procesu, które dotyczyły wszystkich kanałów sieci sprzedaży np.

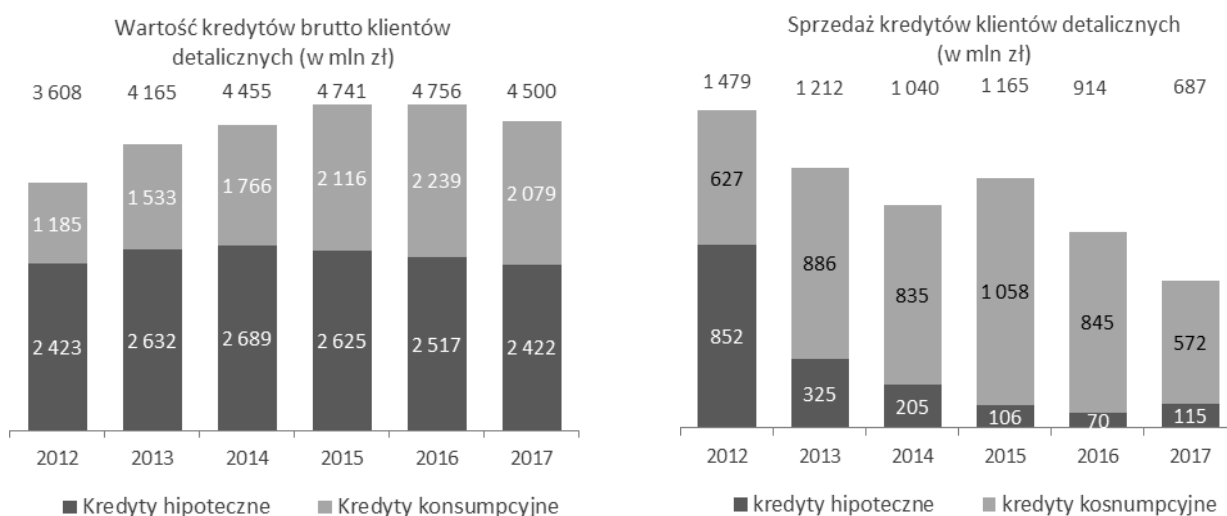
- obsługa na podstawie scanów,
- ocena klienta w oparciu o PD,
- cena uzależniona od wielu zmiennych.

Doszedł zatem element konieczności szkolenia sieci i wydłużył się czas potrzebny, aby pracownicy (szczególnie w kanale Poczty Polskiej) osiągnęli sprawność operacyjną, a proces osiągnął zakładaną w projekcie wydajność. Dodatkowo Bank zrezygnował całkowicie ze współpracy z pośrednikami, którzy w poprzednich latach mocno budowali salda kredytów, których portfel okazał się najbardziej szkodowy i ma nadal znaczący, negatywny wpływ na osiągnięte wyniki.

Kredyty brutto Banku Poczowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)						
	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	31.12.2016	struktura (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł	w %
<b>Kredyty brutto, w tym:</b>	<b>4 500 031</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 756 471</b>	<b>100,0%</b>	<b>(256 440)</b>	<b>(5,4)%</b>
Kredyty hipoteczne	2 421 509	53,8%	2 517 278	52,9%	(95 769)	(3,8)%
Kredyty konsumpcyjne	2 078 522	46,2%	2 239 193	47,1%	(160 671)	(7,2)%

Źródło: Dane zarządcze Banku. Zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nieuwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

Pozycja „Kredyty konsumpcyjne” zawiera saldo kapitału kredytów gotówkowych i ratalnych, kredytów w rachunku bieżącym oraz w rachunku karty kredytowej, a także saldo kapitału kredytów udzielonych dla mikroprzedsiębiorstw, które wynosiło na 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 27 031 tys. zł oraz 31 890 tys. zł. Natomiast nie uwzględnia salda pożyczek na cele konsumpcyjne zabezpieczonych hipotecznie, które zaprezentowano w pozycji „Kredyty hipoteczne”, w kwocie 195,8 mln zł i 207,3 mln zł odpowiednio na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.



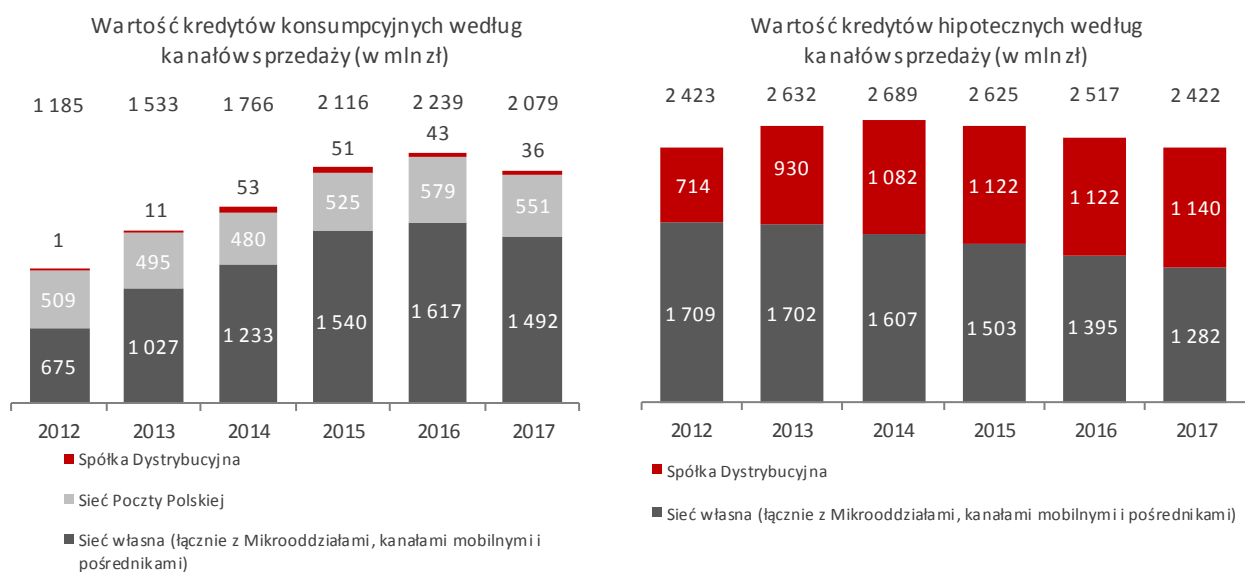
<sup>16</sup> Źródło: dane miesięczne KNF, dane sektora za 12 miesięcy 2017; dane Banku za 12 miesięcy 2017/12 miesięcy 2016

W 2017 roku Bank kontynuował działania polegające na koncentracji na rynku kredytów konsumpcyjnych, przy jednoczesnym limitowaniu wolumenu sprzedaży kredytów hipotecznych. Działalność kredytowa ukierunkowana była na sprzedaż najbardziej rentownych produktów z punktu widzenia obciążenia kapitału. W związku z pozyskaniem dodatkowego kapitału, we wrześniu 2017 roku od limitowania odstąpiono. W ciągu 2017 roku saldo kredytów konsumpcyjnych spadło o 7,2 % i osiągnęło na koniec grudnia poziom 2 079 mln zł. Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 572,4 mln zł.

Główną część portfela stanowią kredyty hipoteczne. Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności Banku z tego tytułu wynosiły 2 422 mln zł i były niższe o 3,8% w porównaniu z grudniem 2016 roku. W ciągu 2017 roku Bank udzielił kredytów hipotecznych na kwotę 115 mln zł, tj. o 65% wyższą niż w 2016 roku, kiedy to sprzedaż wyniosła 70 mln zł.

W portfelu kredytów hipotecznych Bank posiada wyłącznie kredyty w złotych.

Głównymi kanałami dystrybucji kredytów konsumpcyjnych pozostają sieć własna i sieć placówek Poczty Polskiej.



### 3.4. Działalność depozytowa

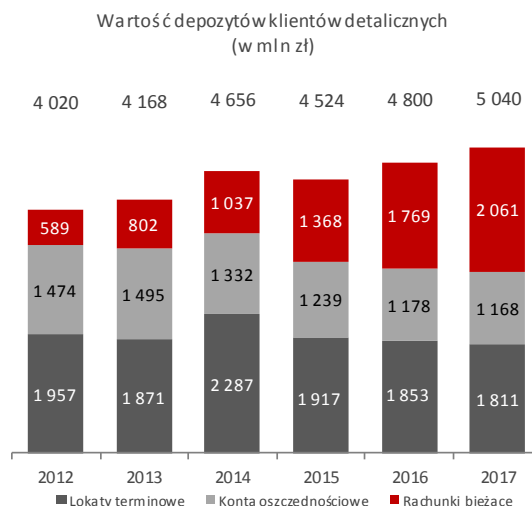
Na koniec grudnia 2017 roku klienci detaliczni ulokowali na rachunkach w Banku łącznie 5 040,4 mln zł wobec 4 800,2 mln zł na koniec grudnia 2016 roku. Łącznie saldo depozytów detalicznych wzrosło o 240,2 mln zł.

Depozyty Banku Poczтового S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)						
	31.12.2017	struktura (31.12.2017)	31.12.2016	struktura (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł w %	
<b>Depozyty klientowskie, w tym:</b>	<b>5 040 414</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 800 231</b>	<b>100,0%</b>	<b>240 183</b>	<b>5,0 %</b>
Rachunki bieżące	2 061 228	40,9%	1 768 796	36,8%	292 433	16,5 %
Konta oszczędnościowe	1 167 830	23,2%	1 178 656	24,6%	(10 825)	(0,9)%
Lokaty terminowe	1 811 355	35,9%	1 852 779	38,6%	(41 424)	(2,2)%

Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP

Przyrost salda depozytów klientów detalicznych zrealizowany został w całości na rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych. Saldo ROR wzrosło o 292,4 mln zł, tj. o 16,5% r/r.

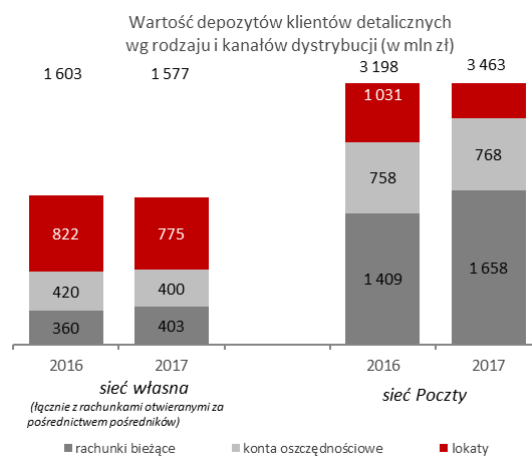
Bank kontynuował politykę dopasowania salda do potrzeb akcji kredytowej przy jednoczesnym ograniczaniu kosztowości bazy depozytowej. Rezultatem tego podejścia był nieznaczny spadek salda kont oszczędnościowych oraz lokat terminowych w warunkach ograniczenia kosztowości obu portfeli. Na koniec grudnia 2017 roku saldo kont oszczędnościowych wyniosło 1 167,8 mln zł i było niższe o 10,8 mln zł w relacji do stanu na koniec grudnia 2016 roku, podczas gdy środki zgromadzone na lokatach terminowych na koniec grudnia 2017 roku wynosiły 1 811 mln zł i były niższe o 41 mln zł w relacji do stanu na koniec 2016 roku.



W 2017 roku struktura depozytów detalicznych według kanału pozyskania nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do grudnia 2016 roku. Niezmiennie od wielu lat, placówki Poczty Polskiej są głównym kanałem pozyskania depozytów dla Banku. Na koniec 2017 roku 68,7% salda pochodziło z produktów detalicznych pozyskanych za pośrednictwem Poczty Polskiej, w tym na:

- rachunkach ROR – 80,4% (wobec 79,6% na koniec 2016 roku),
- kontach oszczędnościowych – 65,8% (wobec 64,3% na koniec 2016 roku),
- lokatach – 57,2% (wobec 55,6% na koniec 2016 roku).

Pozostałe 31,3% salda depozytów zostało pozyskane za pośrednictwem sieci własnej Banku.



### 3.5. Fundusze inwestycyjne

Oferta funduszy inwestycyjnych stanowi interesującą alternatywę dla oferty depozytowej w przypadku klientów charakteryzujących się większą skłonnością do ryzyka.

W 2017 roku nie dokonano żadnych zmian w ofercie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Od stycznia 2015 roku Bank przy współpracy z Ilopema TFI oferuje klientom możliwość zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych (Subfundusz: Dłużny, Makro Alokacji, Akcji, Globalnych Megatrendów, m INDEX, Małych i Średnich Spółek, Short Equity) o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka.

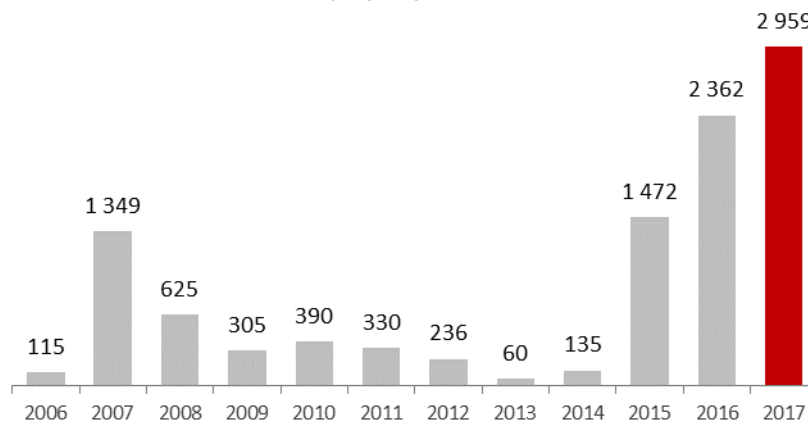
Od lipca 2016 roku w ofercie dostępne są również fundusze Poczty w formule white label (Subfundusz: Gotówkowy, Obligacji, Stabilny).

Bank w swojej ofercie od 2006 roku posiada również jednostki funduszy inwestycyjnych PKO TFI.

Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

W 2017 roku Bank sprzedał jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 188,8 mln zł i osiągnął wynik z ich sprzedaży w wysokości 3,0 mln zł.

Wynik ze sprzedaży funduszy inwestycyjnych  
(w tys. zł)



Najlepiej sprzedającym się subfunduszem był Poczty Gotówkowy, który charakteryzuje się niskim stopniem ryzyka, opartym na bezpiecznych aktywach o dużej płynności (instrumenty dłużne i gotówka), z minimalnym 6 miesięcznym horyzontem czasowym inwestycji.

### 3.6. Karty bankowe

Bank w 2017 roku oferował klientom detalicznym następujące rodzaje kart bankowych:

- karty debetowe MasterCard i Visa Electron wydawane do kont osobistych,
- karty Visa Biznes Elektron wydawane do Pocztych Kont Firmowych,
- karty kredytowe MasterCard i Visa Classic.

Karty płatnicze klientów detalicznych - (liczba w tys. sztuk)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Zmiana 2017/2016	
							w tys. sztuk	w %
Karty, w tym:	150	204	241	257	276	305	29	10,5 %
MasterCard i Visa Electron	132	183	221	239	259	289	30	11,5 %
Visa Business Electron	4	5	6	7	7	7	(0)	(3,6)%
Karty kredytowe MasterCard i Visa Classic	13	15	13	10	9	9	(1)	(8,8)%

Na koniec 2017 roku portfel kart płatniczych dla klientów detalicznych liczył 305 tys. szt. z czego 97,1% stanowiły karty debetowe.

Główne zmiany w obszarze kart płatniczych Banku to:

- od 1 lutego 2017 roku dla użytkowników kart debetowych do Pocztych Kont Zawsze Darmowych, Standard, Nestor i Plus ograniczono liczbę sieci bezpłatnych bankomatów do sieci PlanetCash,
- od 1 marca 2017 roku wprowadzono ofertę kart w formie naklejek płatniczych, mając na celu zwiększenie atrakcyjności oferty Banku dla klientów młodych i aktywnych oraz popularyzację transakcji bezgotówkowych wśród klientów Banku (mikropłatności),
- od 1 kwietnia 2017 roku wdrożono usługę bezpiecznych płatności internetowych w standardzie 3D Secure, jednocześnie umożliwiając wszystkim użytkownikom kart Visa Banku dokonywanie płatności internetowych,
- w drodze przetargu, Bank dokonał w kwietniu 2017 roku wyboru nowego procesora płatności kartowych, którym została firma First Data. Wybór nowego procesora ma zapewnić istotne oszczędności na kosztach

obsługi kart i przetwarzania transakcji, a także umożliwić wdrożenia nowoczesnych funkcjonalności płatniczych i lojalnościowych (w tym mobilnych HCE) w następnych latach,

- od 1 maja 2017 roku wprowadzono co-brandową kartę debetową do wszystkich typów kont, we współpracy z Poczta Polska. W grudniu 2017 roku wspólna karta została wybrana najładniejszą kartą w 2017 roku w konkursie organizowanym w ramach Polskiej Gali Digital Payments i Konferencji Central European Digital Payments,
- w celu uatrakcyjnienia nowej karty Banku i Poczty Polskiej wdrożony został pakiet programów „Poczta Pełna Korzyści” ze stałymi elementami: Programem „Pocztowe korzyści” i Programem „Same Korzyści” oraz w zależności od pory roku. W ramach oferty wprowadzany jest dodatkowy element:
  - edycja wakacyjna – darmowa wysyłka neokartki oraz 10 % zniżki na ubezpieczenie turysta,
  - edycja jesienna – ubezpieczenie ochrona karty i świąteczna niespodzianka w formie Listu od Mikołaja,
  - edycja zimowa – 10% zniżki na ubezpieczenie mieszkania,
- W ramach wsparcia i aktywizacji sieci sprzedaży przeprowadzono kolejną edycję programu „Ambasadorzy” rozszerzoną o pracowników Poczty Polskiej, w którym nagradzamy za sprzedaż aktywnych kart Mastercard.



## 4. Działalność na rynku instytucjonalnym

### 4.1. Klienci bankowości instytucjonalnej

Uwzględniając kryteria podmiotowe, finansowe oraz rodzaj relacji biznesowych, Bank w ramach klientów instytucjonalnych wyróżnia następujące segmenty:

- Małe i Średnie Przedsiębiorstwa (MSP),
- Mieszkalnictwo – podmioty takie jak: wspólnoty mieszkaniowe, spółdzielnie mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości i Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS),
- Finanse Publiczne i Organizacje Pożytku Publicznego (FP i OPP) – podmioty takie jak: stowarzyszenia, organizacje, związki zawodowe,
- Poczta Polska i spółki z jej Grupy Kapitałowej.

**14,7**  
tys. klientów  
bankowości  
instytucjonalnej

Stan na 31.12.2017 r.

Na koniec 2017 roku z usług Banku korzystało ponad 14,7 tys. klientów instytucjonalnych. Najlicniejsza grupa podmiotów z obszaru instytucjonalnego należy do segmentu Mieszkalnictwa (11,2 tys.).

Segment instytucjonalny nie obejmuje mikroprzedsiębiorstw, które zgodnie z ujęciem zarządczym Banku zaliczane są do segmentu detalicznego.

### 4.2. Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

Podstawą współpracy Banku z klientami instytucjonalnymi są rachunki bieżące, które są proponowane m.in. w ramach pakietów uwzględniających potrzeby poszczególnych segmentów klientów. Bank oferuje klientom instytucjonalnym następujące rachunki bieżące:

- Pocztowy Biznes Pakiet – adresowany jest do wszystkich klientów zaliczanych do segmentu MSP, zarządców i administratorów nieruchomości, Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego i innych organizacji o charakterze non-profit oraz do Poczty Polskiej S.A. i Spółek z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej,
- Pocztowy Pakiet MINI DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z małą liczbą operacji i niskimi obrotami, nie korzystającym z rozszerzonej gamy produktów bankowych. Pakiet uwzględnia niższą cenę produktu, ale za poszczególne usługi klient ponosi jednostkowy koszt opłat i prowizji,
- Pocztowy Pakiet DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z pełną obsługą ofertową. Pakiet uwzględnia wyższą cenę produktu, ale klient ma darmowe przelewy,
- Pocztowy Pakiet Rada Rodziców – dedykowany Radom Rodziców funkcjonującym przy placówkach oświatowych. Oferta charakteryzująca się szerokim dostępem do punktów kasowych (ok. 4,7 tys. urzędów pocztowych) oraz niskimi opłatami za prowadzenie i transakcyjność.

W zakresie oferty depozytowej, Bank proponuje swoim klientom:

- lokaty standardowe o stałym oprocentowaniu z terminem 3, 6 i 12 miesięcy, z kwotą minimalną 1 tys. zł,
- lokaty indywidualnie negocjowane dla środków w wysokości minimalnej 50 tys. zł,
- lokaty typu overnight podlegające automatycznemu odnowieniu, z korzystniejszym oprocentowaniem w stosunku do oprocentowania proponowanego w rachunku bieżącym, min. kwota lokaty to 50 tys. zł,
- Konto Oszczędnościowe Biznes (przeznaczone dla klientów wszystkich segmentów),
- rachunki bankowe prowadzone w walutach (USD, EUR, GBP, CHF, CAD).



W obszarze produktów rozliczeniowych, Bank oferuje kompleksową obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej.

Oferta produktów rozliczeniowych Banku obejmuje:

- Giro Płatność (wypłaty gotówkowe na rzecz osób trzecich dostępne w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku),
- Giro Wysyłka (nadawanie przekazów pieniężnych w sieci własnej Banku),
- wpłaty otwarte (wpłaty gotówkowe w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku na rachunki klienta w oparciu o warunki standardowe lub indywidualne),
- wpłaty zamknięte (usługa umożliwiająca przyjmowanie wpłat gotówkowych od klientów w formie zamkniętej),
- Pocztowy Collect (usługę służącą do identyfikacji masowych płatności przy wykorzystaniu rachunków wirtualnych generowanych do rachunku bankowego klienta),
- Pocztowy Przelew Zbiorczy (umożliwia obsługę masowych, krajowych i bezgotówkowych zleceń płatniczych w walucie polskiej).

Ponadto, w 2017 roku, Bank kontynuował współpracę z firmami działającymi w obszarze międzynarodowych transferów pieniężnych. Przewagą Banku jest najszersza sieć dystrybucyjna w Polsce, składająca się z placówek pocztowych oraz sieci własnej Banku umożliwiająca realizację wypłat przekazów pieniężnych.

Oferta kredytowa Banku dla klientów instytucjonalnych obejmuje m.in. kredyty:

- odnawialne,
- obrotowe nieodnawialne,
- inwestycyjne,
- termomodernizacyjne z premią remontową/termomodernizacyjną przyznawaną przez Bank Gospodarstwa Krajowego,
- remontowo-budowlane,
- pożyczkę hipoteczną,
- gwarancje bankowe.

Bank, w obszarze produktów skarbowych skierowanych do klientów instytucjonalnych, oferuje także:

- terminowe transakcje walutowe (forward),
- transakcje zakupu/sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (skarbowe i nieskarbowe papiery wartościowe, certyfikaty depozytowe),
- możliwość zawierania terminowych transakcji walutowych w ramach tzw. limitu skarbowego.

W celu podniesienia konkurencyjności oferty dla klientów instytucjonalnych, Bank w I półroczu 2017 roku podjął następujące działania:

- rozszerzenie dostępności nadawania szybkich, międzynarodowych przekazów pieniężnych w sieci Poczty Polskiej,
- prace nad nowym produktem kredytowym skierowanym do segmentu Mieszkalnictwa,
- dostosowanie oferty depozytowej do warunków rynkowych.

We wrześniu 2017 roku Bank wprowadził do oferty Pakiet dla Rad Rodziców. Produkt skierowany jest dla Rad Rodziców, które w ujęciu zarządczym Bank zalicza do segmentu Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego. Oferta cenowa ma zachęcić Rady Rodziców do współpracy z Bankiem.

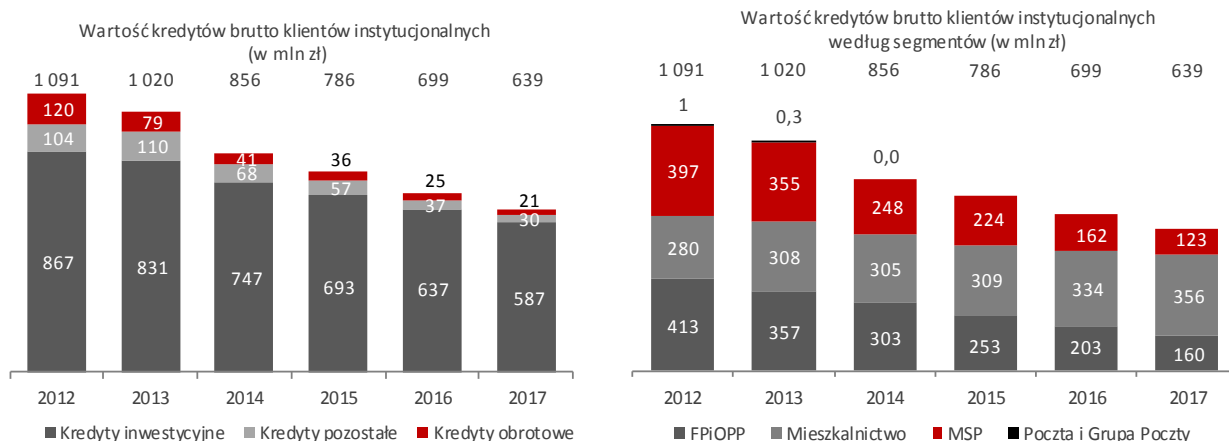
### 4.3. Działalność kredytowa

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności kredytowe Banku od klientów instytucjonalnych wyniosły łącznie 638,6 mln zł, czyli były o 8,7% niższe niż w grudniu 2016 roku.

Kredyty Banku Poczowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys.zł)						
	31.12.2017	Struktura (31.12.2017)	31.12.2016	Struktura (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł	Zmiana 2017/2016 w %
<b>Kredyty instytucjonalne</b>	<b>638 550</b>	<b>100,0%</b>	<b>699 182</b>	<b>100,0%</b>	<b>(60 633)</b>	<b>(8,7)%</b>
Kredyty inwestycyjne	587 107	91,9%	636 910	91,2%	(49 803)	(7,8)%
Kredyty obrotowe	21 118	3,3%	25 049	3,6%	(3 930)	(15,7)%
Kredyty pozostałe	30 324	4,7%	37 223	5,3%	(6 899)	(18,5)%

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone.

Odnotowane w 2017 roku spadki sald kredytów i pożyczek klientów instytucjonalnych wynikały z ukierunkowania działalności Banku na selektywny wzrost realizowany w segmencie instytucjonalnym, polegający na angażowaniu się głównie w obszarze Mieszkalnictwa istniejącej już własnej bazy klientów. Natomiast w czwartym kwartale 2017 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu akwizycji do segmentu firm, co zostało pozytywnie odebrane przez rynek.



Największy udział w portfelu klientów instytucjonalnych stanowiły kredyty inwestycyjne. Na koniec grudnia 2017 roku stanowiły one 92% całości należności kredytowych Banku od tej grupy klientów.

Udział kredytów w segmencie Mieszkalnictwa stanowił ponad połowę wartości kredytów klientów instytucjonalnych (55,7%) i wzrósł o 7,9 p.p. w relacji do stanu na koniec 2016 roku.

### 4.4. Działalność depozytowa

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych wynosiła w Banku 1 050,0 mln zł i była wyższa o 100,4 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec 2016 roku. Wzrost został odnotowany we wszystkich kategoriach depozytów.

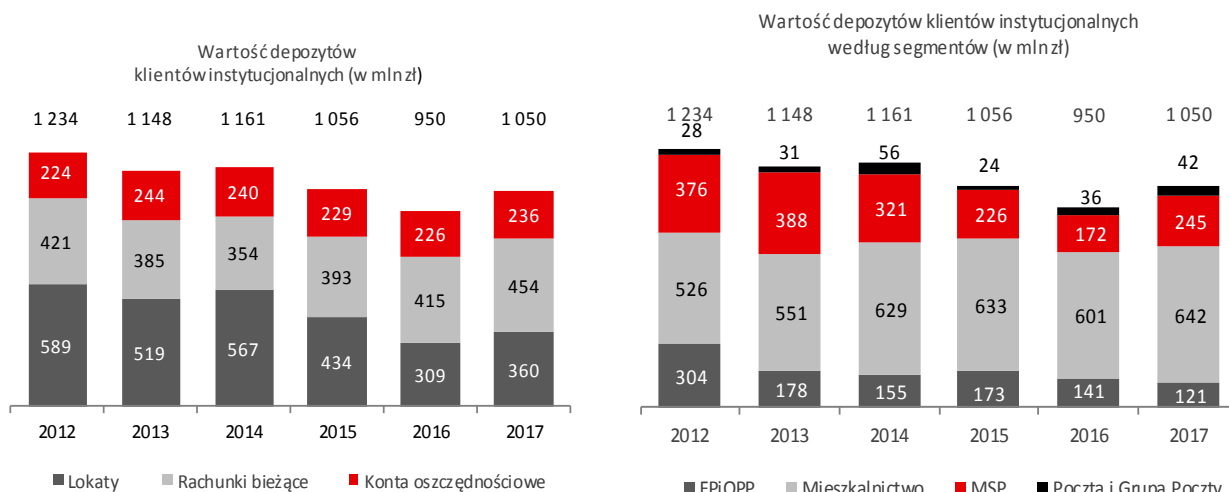
Depozyty Banku Poczowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)						
	31.12.2017	Struktura (31.12.2017)	31.12.2016	Struktura (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł	Zmiana 2017/2016 w %
<b>Depozyty instytucjonalne ogółem</b>	<b>1 050 028</b>	<b>100,0%</b>	<b>949 653</b>	<b>100,0%</b>	<b>100 375</b>	<b>10,6 %</b>
Rachunki bieżące	454 205	43,3%	414 860	43,7%	39 345	9,5 %
Konta oszczędnościowe	236 279	22,5%	226 063	23,8%	10 216	4,5 %
Lokaty	359 544	34,2%	308 730	32,5%	50 814	16,5 %

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP. Depozyty bez lokat negocjowanych Poczty Polskiej.

Pomimo utrzymującego się niskiego poziomu stóp procentowych, w 2017 roku największym zainteresowaniem klientów instytucjonalnych cieszyły się lokaty terminowe. Osiągnęły one poziom 359,5 mln zł i były wyższe o 16,5% niż 31 grudnia 2016 roku.

Nadal największy udział w portfelu depozytów klientów instytucjonalnych posiadały rachunki bieżące, stanowiąc 43,3% całego portfela. Na koniec grudnia 2017 roku ukształtowały się one na poziomie 454,2 mln zł i saldo ich było wyższe o 39,3 mln zł, tj. o 9,5% w relacji do stanu na koniec 2016 roku.

Także wartość środków ulokowanych na rachunkach oszczędnościowych w 2017 roku wzrosła o 10,2 mln zł do poziomu 236,3 mln zł na koniec grudnia 2017 roku.



Najwięcej środków w Banku ulokowały podmioty należące do segmentu Mieszkalnictwa. W grudniu 2017 roku wartość depozytów segmentu Mieszkalnictwa osiągnęła poziom 642 mln zł. Stanowiły one 61,1% całości depozytów klientów instytucjonalnych. Znaczna była także wartość depozytów firm należących do segmentu MSP. Wyniosły one 245 mln zł i miały 23,3% udziału w wartości depozytów klientów instytucjonalnych.

## 5. Działalność skarbowa

Działalność skarbowa Banku koncentruje się na:

- zarządzaniu w ramach Księgi Bankowej ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, płynności krótkoterminowej oraz w ramach Księgi Handlowej na ryzyko walutowe,
- działalności handlowej na własny rachunek oraz poprzez transakcje z klientami Banku,
- zarządzaniu ryzykiem płynności długoterminowej poprzez politykę emisji dłużnych papierów wartościowych Banku.

### 5.1. Księga Bankowa

W 2017 roku Bank zawierał głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych, transakcje *sell-buy-back* i *buy-sell-back* oraz lokował lub pożyczał środki na rynku międzybankowym w ramach zarządzania płynnością krótkoterminową oraz zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)				
	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana 2017/2016	
			w tys. zł	w%
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 340 040	1 464 557	875 483	59,8 %
dostępne do sprzedaży, w tym:	2 340 040	1 175 686	1 164 354	99,0 %
Obligacje Skarbu Państwa	1 778 239	1 069 691	708 548	66,2 %
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	9 086	8 988	98	1,1 %
Akcje	4 832	4 019	813	20,2 %
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	547 883	92 988	454 895	489,2 %
utrzymane do terminu zapadalności, w tym:	-	288 871	(288 871)	(100,0)%
Obligacje Skarbu Państwa	-	288 871	(288 871)	(100,0)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	-	-	-	-

Na koniec grudnia 2017 roku całkowita wartość inwestycyjnych aktywów finansowych Banku wyniosła 2 340,0 mln zł, czyli zwiększyła się o 875,5 mln zł, tj. o 59,8% w stosunku do stanu na koniec 2016 roku. Było to głównie spowodowane wzrostem salda:

- Obligacje Skarbu Państwa stanowiły 76,0% aktywów finansowych całego portfela inwestycyjnego (w 2016 roku udział ten wynosił 92,8%).
- dłużnych instrumentów wyemitowanych przez Narodowy Bank, których wartość na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 547,9 mln zł i była o 454,9 mln zł (tj. o 489,2%) wyższa niż na koniec 2016 roku. Instrumenty dłużne wyemitowane przez NBP stanowiły 23,4% aktywów finansowych całego portfela inwestycyjnego (w 2016 roku udział ten wynosił 6,3%).

W 2017 roku Bank nie posiadał w swoim portfelu inwestycyjnym aktywów finansowych utrzymywanych do terminów zapadalności. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o łącznej wartości 2 340,0 mln zł stanowiły 100% portfela inwestycyjnych aktywów finansowych. Ich strukturę prezentują poniższe wykresy.

Struktura papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży



Bank w portfelu papierów wartościowych posiada również papiery dłużne banków, klasyfikowane jako pożyczki i należności, prezentowane w pozycji „Należności od innych banków”. Na dzień 31 grudnia 2017 roku saldo papierów wyniosło 30,2 mln zł wobec 40,2 mln zł w grudniu 2016 roku.

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania oraz zapewnienia dodatkowych źródeł finansowania długoterminowego Bank przeprowadzał emisje dłużnych papierów wartościowych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych łącznie z zobowiązaniami podporządkowanymi wynosiła 548,0 mln zł, co stanowiło 7,3% sumy bilansowej Banku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (z wyłączeniem zobowiązań podporządkowanych) stanowiły 4,8% łącznej wartości zobowiązań i kapitału własnego Banku według stanu na 31 grudnia 2017 roku wobec 5,1% na 31 grudnia 2016 roku.

Bank posiada zobowiązania podporządkowane, które według stanu na 31 grudnia 2017 roku wynosiły 192,3 mln zł i przyrosły w porównaniu do poziomu z 31 grudnia 2016 roku o 49,5 mln zł, w wyniku emisji papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 50 mln zł. Największą część zobowiązań podporządkowanych Banku stanowią obligacje podporządkowane o wartości 149,2 mln zł (według stanu na 31 grudnia 2017 roku), w większości będące przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na rynku Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie.

W portfelu zobowiązań podporządkowanych na 31 grudnia 2017 roku Bank ujmuje również pożyczkę od Poczty Polskiej w kwocie 43,1 mln zł.

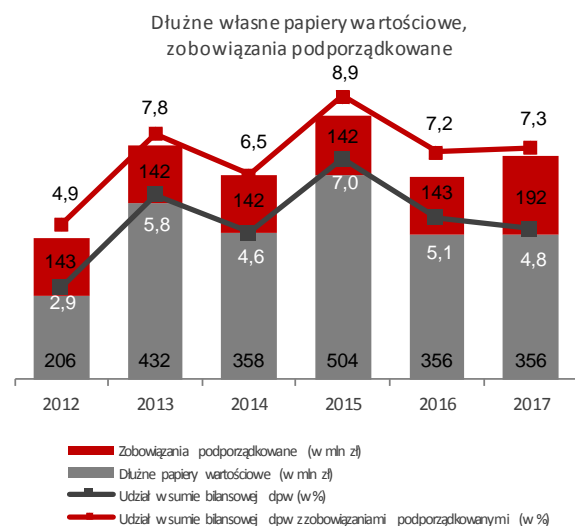
W 2017 roku Bank kontynuował stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w stosunku do portfeli o zmiennym oprocentowaniu w PLN. Powiązania zabezpieczające konstruowane są przy użyciu transakcji Interest Rate Swap. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość nominalna pozycji zabezpieczanej wyniosła 75 mln zł i zmniejszyła się o 140 mln zł w stosunku do stanu z końca 2016 roku.

## 5.2. Księga Handlowa

Na koniec grudnia 2017 roku Bank zawierał transakcje w 10 walutach obcych, tj. EUR, USD, GBP, CHF, JPY, CAD, CZK, SEK, DKK, NOK.

W 2017 roku Bank prowadził na niewielką skalę działalność handlową na instrumentach stopy procentowej.

W 2017 roku skala działalności handlowej Banku na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróć obligacjami skarbowymi) pozostawała na nieznaczącym poziomie.



## 6. Działalność spółek Grupy

---

### 6.1. Grupa Banku Pocztowego

---

W 2017 roku nie zaszły zmiany w strukturze Grupy Banku Pocztowego. W skład Grupy Banku Pocztowego wchodzi: Bank Poczty jako podmiot dominujący oraz dwie spółki: Centrum Operacyjne Sp. z o.o. w likwidacji („Centrum Operacyjne”) oraz Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. („Spółka Dystrybucyjna”).

Posiadając 100% udziałów w każdej ze spółek zależnych, Bank realizuje nadzór właścicielski nad działalnością obu podmiotów poprzez pełnienie przez przedstawicieli Banku funkcji kontrolnych w Radach Nadzorczych tych spółek. Działalność spółek-córek stanowi wsparcie dla działalności biznesowej Banku.

Spółki należące do Grupy posiadają rachunki bieżące, jak i deponują swoje wolne środki na lokatach terminowych w Banku Poczty. Transakcje Banku z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.

Bank oraz jego spółki zależne działają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

### 6.2. Centrum Operacyjne Sp. z o.o w likwidacji

---

Spółka Centrum Operacyjne została utworzona przez Bank 20 maja 2010 roku z kapitałem zakładowym wynoszącym 2 500 tys. zł. Wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty. 1 lipca 2010 roku kwota kapitału zakładowego tej spółki została podwyższona przez Zgromadzenie Wspólników o 783,8 tys. zł, do kwoty 3 283,8 tys. zł.

Centrum Operacyjne powstało w celu świadczenia usług w zakresie procesów administracyjnych dla produktów i usług podmiotów sektora finansowego.

Do września 2017 roku Centrum Operacyjne świadczyło usługi na rzecz Banku, Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczty Sp. z o.o. oraz Poczty Polskiej. Na 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa Centrum Operacyjnego wyniosła 4 592 tys. zł. W 2017 roku spółka zanotowała zysk netto na poziomie 1 287 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku uzyskała 81 tys. zł.

W ramach podnoszenia efektywności funkcjonowania Banku i dostosowania do przyjętej Strategii Banku, Zarząd Banku podjął decyzję o likwidacji Centrum Operacyjnego Sp. z o.o. i przeniesieniu z dniem 1 września 2017 roku działalności operacyjnej Spółki wraz z pracownikami, do struktur Banku. W związku z powyższym w dniu 5 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Centrum Operacyjnego postanowiło rozwiązać Spółkę i postawić ją w stan likwidacji.

### 6.3. Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty Sp. z o.o

---

Spółka Dystrybucyjna została utworzona przez Bank 20 maja 2010 roku, z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 tys. zł. Wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty. 30 września 2011 roku kapitał zakładowy Spółki Dystrybucyjnej został podwyższony uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o 679,8 tys. zł, do kwoty 2 679,8 tys. zł.

Spółka Dystrybucyjna powstała w celu organizacji i prowadzenia działań w ramach mobilnych struktur sprzedażowych dla produktów i usług finansowych, w tym przede wszystkim dotyczących współpracy z Bankiem. Na 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa Spółki Dystrybucyjnej wynosiła 2 500 tys. zł. W 2017 roku Spółka Dystrybucyjna wygenerowała stratę w wysokości 554 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku strata wynosiła 102 tys. zł.



Do lipca 2017 roku Spółka Dystrybucyjna współpracowała z Bankiem głównie w zakresie dystrybucji jego produktów, a od lipca 2017 roku przede wszystkim, w zakresie obsługi call center. Działalność Spółki Dystrybucyjnej została ograniczona ze względu na wejście w życie ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami oraz decyzje Banku w zakresie rezygnacji ze sprzedaży pozostałych produktów przez Spółkę.

## 7. Wyniki finansowe Grupy

### 7.1. Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy

W 2017 roku Grupa osiągnęła wynik finansowy brutto na poziomie 12,9 mln zł wobec 7,3 mln zł w 2016 roku. Zysk netto wyniósł 5,1 mln zł wobec 2,5 mln zł w roku poprzednim.

Zmiana głównych pozycji rachunku zysków i strat kształtowała się następująco:



Wynik finansowy Grupy w 2017 roku determinowany był przez następujące czynniki:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek, pomimo rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych. Wynik z tytułu odsetek wyniósł w 2017 roku 272,9 mln zł, czyli był wyższy o 1,9% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynikał z dostosowania oferty depozytowej do warunków rynkowych oraz spadku kosztów obsługi wyemitowanych przez Bank dłużnych papierów wartościowych.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat o 7,4 mln zł. Wynikał on głównie z przyrostu przychodów za obsługę rachunków bieżących, jako efekt zmiany wysokości rezerw na potencjalne skutki toczącego się postępowania Prezesa UOKiK wszczętego 4 grudnia 2015 roku oraz wzrostu prowizji od kart płatniczych i kredytowych za wypłaty z bankomatów (zmiana Taryfy Opłat i Prowizji w zakresie ograniczenia sieci bezpłatnych bankomatów dla posiadaczy kart Banku).
- Niższe wyniki zrealizowane na operacjach papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży o 13,8 mln zł. Istotny spadek wynikał z ujęcia w 2016 roku jednorazowego przychodu w wysokości 16,9 mln zł z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach przejścia VISA Europe przez VISA Inc.
- Wyższy wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych o 12,5 mln zł, w efekcie wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych o 6,6 mln zł oraz niższych pozostałych kosztów operacyjnych o 5,9 mln zł. Na pozostałe przychody operacyjne wpływ miały m.in.: rozwiązanie części utworzonych w 2016 roku rezerw na zobowiązania dotyczących postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego 4 grudnia 2015 roku, ujęcia należnych środków od zewnętrznego partnera za przeprowadzenie szkolenia pracowników Banku i Poczty Polskiej z obsługi systemu służącego do świadczenia usługi wysyłki przekazów międzynarodowych oraz

ujęcie rozliczenia wzajemnych zobowiązań finansowych z Poczta Polska za lata 2014 – 2017, dotyczących obsługi rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów Banku.

Głównymi czynnikami spadku pozostałych kosztów operacyjnych były niższe koszty rezerw na przyszłe zobowiązania (w 2016 roku Bank ujął w tej pozycji rezerwy na zobowiązania dotyczące postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego 4 grudnia 2015 roku, w części dotyczącej opłat pobranych od klientów Banku przed 2016 rokiem) oraz niższe koszty z tytułu spisania należności (w 2016 roku Bank zaprezentował w tej pozycji spisane aktywowanych kosztów poniesionych na przygotowanie IPO Banku w 2015 roku).

- Wyższy poziom kosztów działania o 1,5 mln zł, co jest przede wszystkim efektem wzrostu kosztów amortyzacji (w związku z zakończeniem projektów inwestycyjnych Banku dotyczących bezpieczeństwa i systemów wspierających sprzedaż) oraz wyższych kosztów osobowych. Zwiększone koszty w obszarze świadczeń pracowniczych wynikały głównie ze wzrostu wynagrodzeń w sieci sprzedaży, związanego z postępującą w szybkim tempie konkurencyjnością wynagrodzeń na rynku pracy. Rosnącym wyzwaniem stało się zatrzymywanie zrekrutowanych do sieci sprzedaży pracowników ze stażem pracy krótszym niż 12 miesięcy. Uruchomiona została także realizacja rozwoju sieci sprzedaży, wynikającego ze Strategii Banku na lata 2018 – 2021. Kolejnym istotnym czynnikiem, wpływającym na wzrost kosztów w obszarze świadczeń pracowniczych, są zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na wyższą o 2,7% niż w roku 2016 fluktuację kadr w Centrali Banku (wzrost z 10,6% w roku 2016 do 13,3% w roku 2017). Ograniczona dostępność kandydatów do pracy, w szczególności na stanowiska, na których wymagane są rzadkie kompetencje, np. w obszarach takich jak analiza i interpretacja danych, informatyka, powodują silną presję płacową. Jednocześnie w wielu obszarach Banku wzrastają wymagania wobec pracowników, wiążące się z coraz większą ilością pracy, związanej z zapewnieniem zgodności działalności z regulacjami prawnymi i normami (*compliance*) oraz wynikające z innych wymogów nakładanych na sektor bankowy przez regulatorów. Sytuacja ta wpływa na konieczność adekwatnego kształtowania wynagrodzeń stałych i zmiennych dla pracowników.
- Utrzymujący się na zbliżonym poziomie jak w 2017 roku podwyższony poziom wyniku na odpisach z tytułu utraty wartości aktywów (tj. wynik wyższy o 4,2 mln zł wobec 2016 roku), przede wszystkim związany z niską jakością portfela kredytów gotówkowych z lat 2013-2016.

Szczegóły dotyczące postępowania Prezesa UOKiK wszczętego 4 grudnia 2015 roku zostały zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A. za 2017 rok w nocie 33.

Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

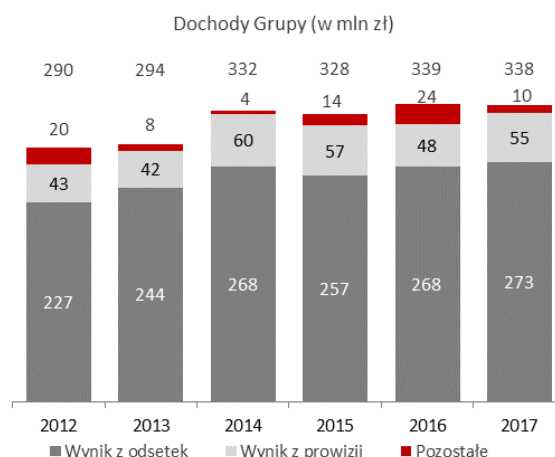
Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A (w tys. zł)				
	2017	2016	Zmiana 2017/2016	
			w tys. zł	w%
Dochody z działalności operacyjnej	337 851	339 081	(1 230)	(0,4)%
Wynik z tytułu odsetek	272 880	267 696	5 184	1,9 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	55 095	47 727	7 368	15,4 %
Przychody z tytułu dywidend	37	18	19	105,6 %
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	3 688	3 395	293	8,6 %
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	6 151	20 245	(14 094)	(69,6)%
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	5 893	(6 375)	12 268	(192,4)%
Ogólne koszty administracyjne	(226 389)	(224 898)	(1 491)	0,7 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(104 716)	(100 496)	(4 220)	4,2 %
Wynik na działalności operacyjnej	12 896	7 312	5 584	76,4 %
Wynik finansowy brutto bieżącego okresu	12 896	7 312	5 584	76,4 %
Podatek dochodowy	(7 809)	(4 802)	(3 007)	62,6 %
<b>Wynik finansowy netto bieżącego okresu</b>	<b>5 087</b>	<b>2 510</b>	<b>2 577</b>	<b>102,7 %</b>

## Wynik z tytułu odsetek

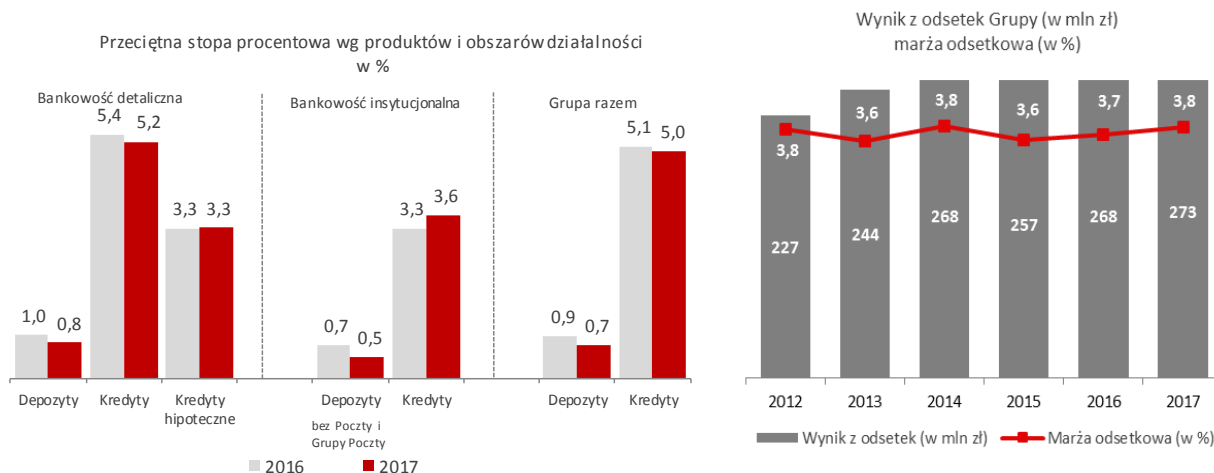
W 2017 roku wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy. Wyniósł on 272,9 mln zł i był wyższy o 5,2 mln zł, tj. 1,9% r/r.

Przyrost wyniku odsetkowego w 2017 roku miał miejsce w warunkach spadku przychodów jak i kosztów odsetkowych Grupy tj.:

- Przychody odsetkowe, które w 2017 roku wyniosły 339,3 mln zł, były o 9,4 mln zł tj. o 2,7% niższe niż w poprzednim roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z niższych przychodów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek terminowych związanych ze spadkiem sald kredytowych, głównie klientów detalicznych.
- Koszty odsetkowe w 2017 roku wyniosły 66,4 mln zł i były o 14,6 mln zł tj. o 18,0% niższe niż w poprzednim roku. W 2017 roku Grupa dostosowywała swoją politykę cenową w obszarze depozytowym do niższego poziomu stóp rynkowych, w konsekwencji czego Grupa poniosła znacznie niższe koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań terminowych wobec wszystkich grup klientów. Ponadto, w 2017 roku spadło średnie saldo zobowiązań z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do 2016 roku, w związku z wykupem w grudniu 2016 roku jednej z serii obligacji, co przełożyło się na niższe o 4,2 mln zł tj. 17% koszty odsetkowe w tej pozycji kosztów.



Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	2017	2016	Zmiana 2017/2016	
			w tys. zł	w %
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>339 261</b>	<b>348 647</b>	<b>(9 386)</b>	<b>(2,7)%</b>
Przychody z tytułu należności od banków	4 892	4 773	119	2,5 %
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	297 031	313 217	(16 186)	(5,2)%
Od kredytów w rachunku bieżącym	2 435	2 999	(564)	(18,8)%
Od kredytów i pożyczek terminowych	294 596	310 218	(15 622)	(5,0)%
osoby fizyczne	267 548	282 625	(15 077)	(5,3)%
klienci instytucjonalni	22 435	21 779	656	3,0 %
instytucje samorządowe	4 613	5 814	(1 201)	(20,7)%
Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako:	37 338	30 657	6 681	21,8 %
dostępne do sprzedaży	32 295	21 159	11 136	52,6 %
utrzymywane do terminu zapadalności	5 043	9 498	(4 455)	(46,9)%
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(66 381)</b>	<b>(80 951)</b>	<b>14 570</b>	<b>(18,0)%</b>
Koszty z tytułu zobowiązań wobec innych banków	(51)	(56)	5	(8,9)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, w tym:	(44 963)	(54 923)	9 960	(18,1)%
Od rachunków bieżących	(8 626)	(10 490)	1 864	(17,8)%
Od depozytów terminowych	(36 337)	(44 433)	8 096	(18,2)%
osoby fizyczne	(31 655)	(37 457)	5 802	(15,5)%
klienci instytucjonalni	(4 648)	(6 683)	2 035	(30,5)%
instytucje samorządowe	(34)	(293)	259	(88,4)%
Koszty z tytułu obligacji płynnościowych i podporządkowanych oraz pożyczki podporządkowanej	(20 410)	(24 562)	4 152	(16,9)%
Koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(885)	(1 246)	361	(29,0)%
Koszty z tytułu instrumentów zabezpieczających	(72)	(164)	92	(56,1)%



W 2017 roku Grupa zrealizowała marżę odsetkową o 0,1 p.p. wyższą niż w roku ubiegłym, uzyskując na koniec 2017 roku poziom 3,8%, podczas gdy w sektorze bankowym wynosiła ona 2,4%<sup>17</sup> wg danych na 31 grudnia 2017 roku.

### Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Grupy stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 55,1 mln zł i wobec 47,7 mln zł w poprzednim roku.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)				
	2017	2016	Zmiana 2017/2016	
			w tys. zł	w %
<b>Przychody z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>97 985</b>	<b>93 109</b>	<b>4 876</b>	<b>5,2 %</b>
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	41 719	45 637	(3 918)	(8,6)%
kart płatniczych i kredytowych	23 449	19 978	3 471	17,4 %
obsługi rachunków bankowych	20 566	16 316	4 250	26,0 %
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	3 896	3 371	525	15,6 %
obsługi funduszy inwestycyjnych	3 070	2 445	625	25,6 %
udzielonych kredytów i pożyczek	809	874	(65)	(7,4)%
pozostałe	4 476	4 488	(12)	(0,3)%
<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>(42 890)</b>	<b>(45 382)</b>	<b>2 492</b>	<b>(5,5)%</b>
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(15 384)	(17 718)	2 334	(13,2)%
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(15 301)	(14 541)	(760)	5,2 %
obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Grupy	(7 163)	(8 110)	947	(11,7)%
pozostałych usług	(5 042)	(5 013)	(29)	0,6 %

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 98 mln zł i były o 5,2% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Grupa zanotowała przede wszystkim wzrost prowizji z tytułu:

- obsługi rachunków bankowych (o 26,0%). Był to głównie efekt ujęcia w tej pozycji w 2016 roku rezerwy (w części dotyczącej opłat pobranych od klientów w 2016 roku) w wysokości 6,2 mln zł, na potencjalne skutki

<sup>17</sup> Źródło: KNF, dane miesięczne dla sektora bankowego - grudzień 2017 roku.

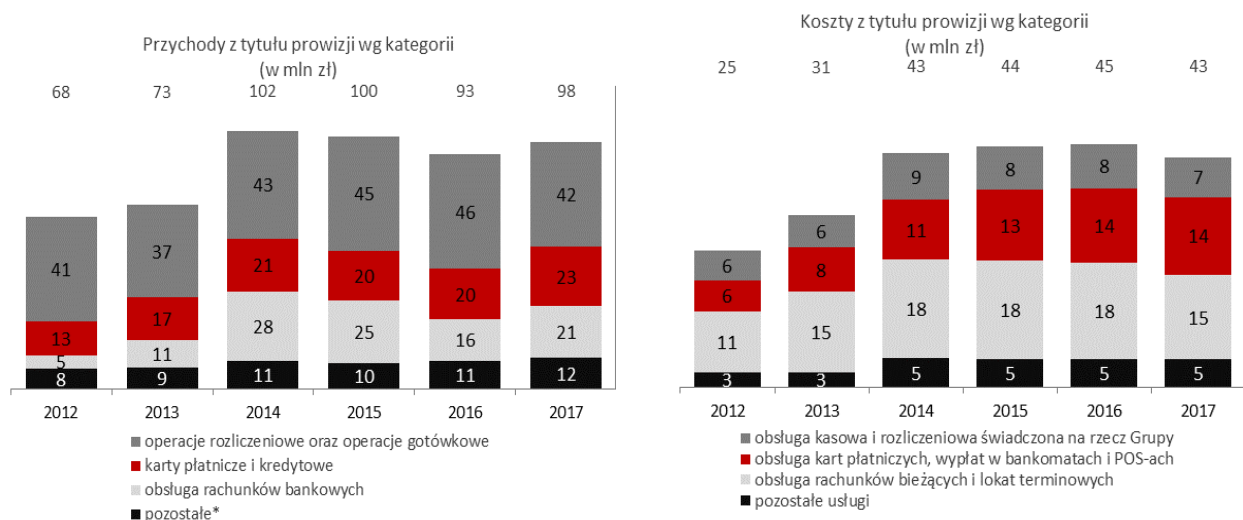
toczącego się postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego niewłaściwej formy powiadomienia klientów o zmianach w Regulaminach oraz Tabeli Opłat i Prowizji, a także dodatkowych opłatach wprowadzonych przez Bank w zakresie wysyłanych wyciągów bankowych. Ponadto, w 2017 roku Bank rozwiązał utworzone w bieżącym okresie sprawozdawczym rezerwy związane z powyższym postępowaniem,

- kart płatniczych i kredytowych o 3,5 mln zł, tj. o 17,4%, głównie w efekcie wyższych prowizji za wypłatę gotówki w bankomatach i POS osób prywatnych (wzrost o 2,6 mln zł, tj. o 42,8%). Było to głównie spowodowane zmianą Taryfy Opłat i Prowizji w zakresie ograniczenia sieci bezpłatnych bankomatów dla posiadaczy kart Banku. Ograniczenie sieci bezpłatnych bankomatów wynikało ze strategii promowania obrotu bezgotówkowego wśród klientów, w szczególności poprzez zachęcanie ich do płatności kartami debetowymi oraz popularyzacji usługi cashback (wypłacania drobnych kwot gotówki podczas płatności kartą), głównie w sieci 4,7 tys. placówek pocztowych.
- przychody z tytułu sprzedaży funduszy inwestycyjnych (o 25,6%), w efekcie zwiększenia sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych,
- sprzedaży produktów ubezpieczeniowych (o 15,6%).

W 2017 roku spadły koszty jakie Grupa poniosła z tytułu prowizji i opłat. Zamknęły się one kwotą 42,9 mln zł i były o 5,5% niższe niż w 2016 roku. Grupa zanotowała spadek kosztów prowizji i opłat głównie w pozycjach:

- obsługa rachunków bieżących i lokat terminowych o 2,3 mln zł, tj. 13,2%, w efekcie niższych kosztów za pośrednictwo w sprzedaży rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w związku ze zmianą oferty produktowej o 1,9 mln zł, a także kosztów z tytułu wypłat z rachunków ROR dokonywanych przez listonosza o 0,6 mln zł.
- obsługa kasowa i rozliczeniowa świadczona na rzecz Banku o 11,7%, głównie dotyczy to spadku kosztów z tytułu wypłat gotówkowych na rzecz osób trzecich (usługa Giro Płatność).

Wzrosły natomiast koszty obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach w konsekwencji wzrostu ilości wykonywanych transakcji kartowych przez klientów w związku z upowszechnieniem transakcji zbliżeniowych na niższe kwoty oraz rozwojem sieci akceptacji.



\* Do pozostałych przychodów z tytułu prowizji zaliczono przychody: ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, obsługi funduszy inwestycyjnych, udzielonych kredytów i pożyczek, pozostałe.

## Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych w 2017 roku wyniósł 9,8 mln zł wobec 23,6 mln zł w 2016 roku. Spadek wyniku w tych obszarach był spowodowany głównie jednorazowym przychodem Banku ujętym



w 2016 roku w wysokości 16,9 mln zł z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach przejęcia VISA Europe przez VISA Inc.

W 2017 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły 7,0 mln zł wobec minus 5,5 mln zł w 2016 roku.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 10,2 mln zł i były o 6,6 mln zł wyższe niż w poprzednim roku, głównie w efekcie:

- rozwiązania utworzonych w 2016 roku rezerw w wysokości 3,2 mln zł na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego 4 grudnia 2015 roku,
- ujęcia należnych środków od zewnętrznego partnera za przeprowadzenie szkolenia pracowników Banku i Poczty Polskiej z obsługi systemu służącego do świadczenia usługi wysyłki przekazów międzynarodowych w kwocie 1,7 mln zł,
- ujęcia rozliczenia wzajemnych zobowiązań finansowych z Poczta Polska za lata 2014 – 2017, dotyczących obsługi rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów Banku w kwocie 1,3 mln zł.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 4,1 mln zł i były o 5,9 mln zł niższe niż w poprzednim roku, głównie w związku z niższą wartością:

- utworzonych rezerw na przyszłe zobowiązania (spadek o 3,2 mln zł tj. 77,6%), co wynika z ujęcia w 2016 roku w tej pozycji części rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego 4 grudnia 2015 roku, dotyczącej opłat pobranych od klientów przez Bank przed 2016 rokiem,
- kosztów z tytułu spisania należności (spadek o 3,4 mln zł tj. 95,5%), co wynika z ujęcia w 2016 roku w tej pozycji jednorazowej operacji spisania aktywowanych wydatków poniesionych na proces IPO, w wysokości 3,2 mln zł.

## Ogólne koszty administracyjne

W 2017 roku koszty działania Banku wyniosły 226,4 mln zł i były wyższe o 0,7% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty administracyjne z amortyzacją Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A. (w tys. zł)						
	2017	Struktura (2017)	2016	Struktura (2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł	Zmiana 2017/2016 w%
<b>Koszty administracyjne z amortyzacją</b>	<b>(226 389)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(224 898)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1 491)</b>	<b>0,7 %</b>
Świadczenia pracownicze	(104 362)	46,1%	(102 105)	45,4%	(2 257)	2,2 %
Koszty rzeczowe	(95 897)	42,4%	(98 909)	44,0%	3 012	(3,0)%
Amortyzacja	(26 130)	11,5%	(23 884)	10,6%	(2 246)	9,4 %

W 2017 roku głównym elementem kosztów działania Grupy były świadczenia pracownicze. W 2017 roku zamknęły się one kwotą 104,4 mln zł i były wyższe o 2,2% w relacji do 2016 roku.

Zwiększone koszty w obszarze świadczeń pracowniczych wynikały głównie ze wzrostu wynagrodzeń w sieci sprzedaży, związanego ze postępującą w szybkim tempie konkurencyjnością wynagrodzeń na rynku pracy.

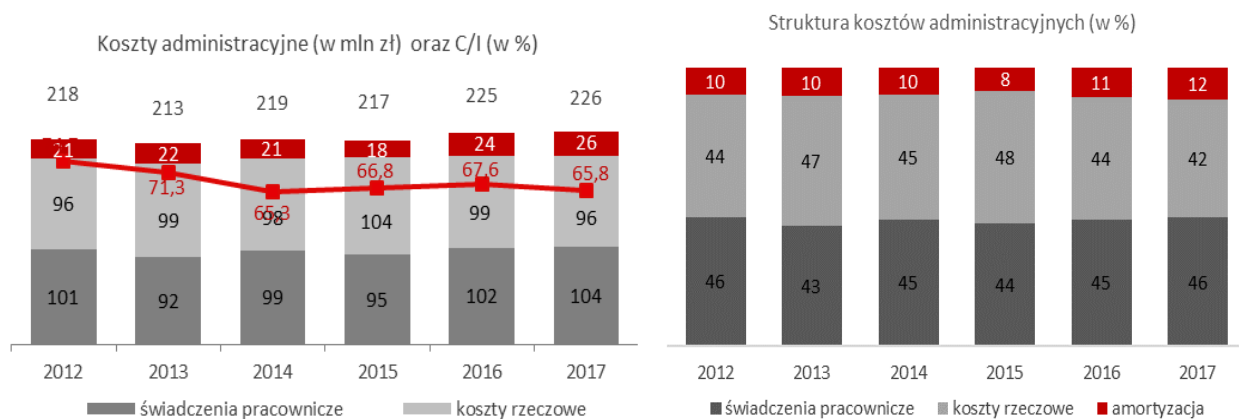
Rosnącym wyzwaniem stało się również zatrzymywanie zrekrutowanych do sieci sprzedaży pracowników ze stażem pracy krótszym niż 12 miesięcy. Uruchomiona została także realizacja rozwoju sieci sprzedaży, wynikającego ze Strategii Banku na lata 2018 – 2021.

Kolejnym istotnym czynnikiem, wpływającym na wzrost kosztów w obszarze świadczeń pracowniczych, są zmiany zachodzące na rynku pracy oraz zmiany demograficzne, które przełożyły się na wyższą o 2,7% niż w roku 2016 fluktuację kadr w Centrali Banku (wzrost z 10,6% w roku 2016 do 13,3% w roku 2017). Ograniczona dostępność

kandydatów do pracy, w szczególności na stanowiska, na których wymagane są rzadkie kompetencje, np. w obszarach tj. analiza i interpretacja danych, informatyka, powodują silną presję płacową. Jednocześnie w wielu obszarach Banku wzrastają wymagania wobec pracowników, wiążące się z coraz większą ilością pracy, związanej z zapewnieniem zgodności działalności z regulacjami prawnymi i normami (*compliance*) oraz wynikającej z innych wymogów nakładanych na sektor bankowy przez regulatorów. Sytuacja ta wpływa na konieczność adekwatnego kształtowania wynagrodzeń stałych i zmiennych dla pracowników.

W 2017 roku koszty rzeczowe wyniosły 95,9 mln zł i były niższe o 3,0% w relacji do 2016 roku. W kosztach rzeczowych największy spadek odnotowały koszty poniesione na rzecz doradztwa i audytu, obsługi prawnej (spadek 31,6%), koszty promocji i reklamy (spadek o 12,6%) oraz koszty ubezpieczeń, czynszów i dzierżawy (spadek o 7,9%).

Koszty amortyzacji w 2017 roku wyniosły 26,1 mln zł i były wyższe o 9,4% w stosunku do 2016 roku. Wzrost spowodowany był zwiększeniem kosztów w związku z zakończeniem projektów inwestycyjnych Banku dotyczących bezpieczeństwa i systemów wspierających sprzedaż.



### Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości

W 2017 roku koszty z tytułu utworzenia odpisów aktualizacyjnych wyniosły 104,7 mln zł i były o 4,2% wyższe niż w roku ubiegłym (w 2016 roku wyniosły 100,5 mln zł). Największy udział w kosztach odpisów stanowiły kredyty konsumpcyjne z lat 2013-2016. Należy przy tym zwrócić uwagę na malejącą dynamikę wzrostu odpisów aktualizacyjnych rozpoznawanych w rachunku wyników, która w 2016 roku wyniosła ponad 50%. Realizowane w 2017 roku wyniki na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości świadczą o stabilizacji poziomu ryzyka w portfelu kredytowym Banku i tym samym zakończeniu okresu dynamicznego wzrostu ryzyka portfela. Największą część (94,6%) wyniku na odpisach stanowiły odpisy na kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym. Udział tej kategorii zmniejszył się w porównaniu z 2016 rokiem, co spowodowane było wzrostem poziomu odpisów dla klientów instytucjonalnych.

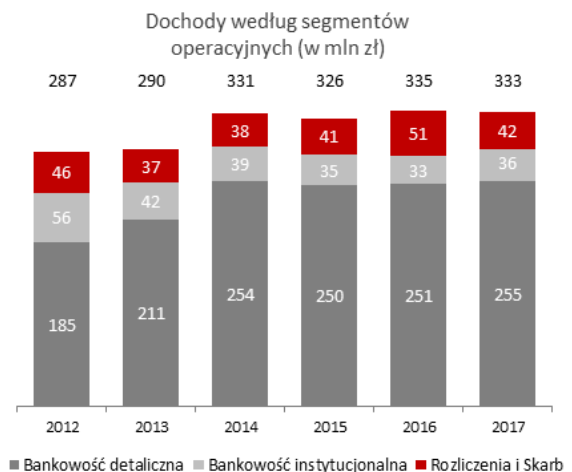
W segmencie kredytów dla klientów instytucjonalnych rozpoznano 5,7 mln zł odpisów, co przede wszystkim wynikało z dotworzenia odpisów na ekspozycje będące w utracie wartości oraz brakiem pozytywnego efektu jednorazowego zdarzenia w postaci sprzedaży pakietu wierzytelności z tego segmentu, który miał miejsce w 2016 roku.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)						
	2017		2016		Zmiana wyniku razem 2017/2016	
	Razem	w tym IBNR	Razem	w tym IBNR	w tys. zł	w%
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:</b>	<b>(104 716)</b>	<b>1 673</b>	<b>(100 496)</b>	<b>(11 817)</b>	<b>(4 220)</b>	<b>4,2 %</b>
osoby fizyczne	(99 042)	1 192	(102 931)	(13 762)	3 889	(3,8)%
kredyty w rachunku bieżącym	(412)	89	(183)	35	(229)	125,1 %
kredyty gotówkowe i ratalne	(93 909)	1 109	(95 980)	(13 784)	2 071	(2,2)%
pożyczki hipoteczne	(5 566)	(397)	(5 513)	(100)	(53)	1,0 %
kredyty na nieruchomości	1 516	458	(709)	126	2 225	(313,8)%
kredyty w rachunku karty kredytowej	(671)	(67)	(546)	(39)	(125)	22,9 %
klienci instytucjonalni	(5 681)	474	2 456	1 966	(8 137)	(331,3)%
instytucje samorządowe	7	7	(21)	(21)	28	(133,3)%

## 7.2. Wyniki segmentów operacyjnych

Informację o segmentach operacyjnych prezentuje się w oparciu o strukturę raportowania stosowaną do celów sprawozdawczości wewnętrznej przedstawianej Zarządowi Banku, którego zadaniem jest przydzielanie zasobów do segmentów oraz ocena ich wyników.

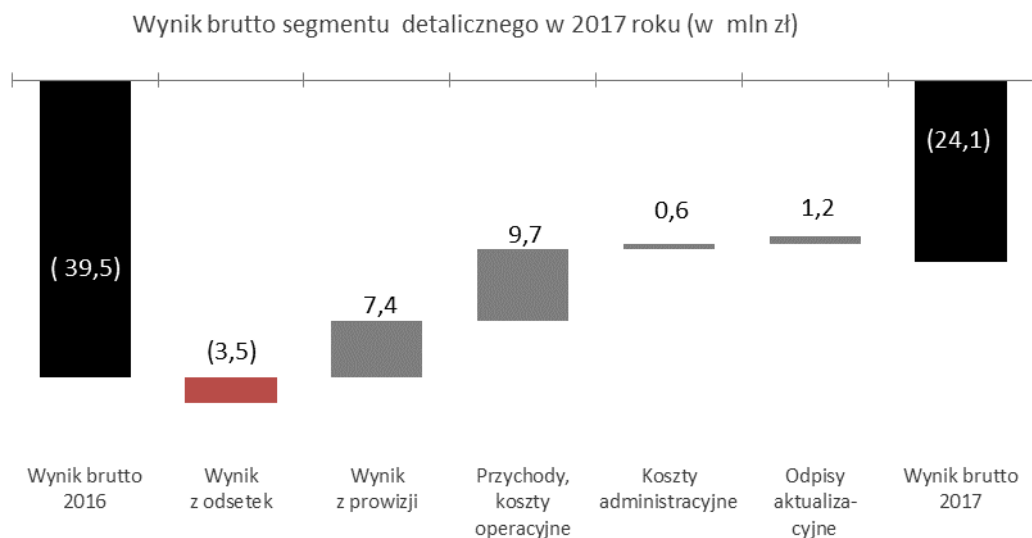
Dla celów zarządczych działalność Grupy podzielono na segmenty w oparciu o sprzedawane produkty, świadczone usługi oraz typ klientów. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, instytucjonalny oraz rozliczeń i skarbu.



### Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do osób fizycznych oraz mikroprzedsiębiorstw (osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą). Oferta zawiera rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (ROR) i konta oszczędnościowe, lokaty terminowe, kredyty konsumpcyjne (w tym gotówkowe, kredyty odnawialne i nieodnawialne w ROR), kredyty hipoteczne (w tym: kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne), karty kredytowe, produkty ubezpieczeniowe i fundusze inwestycyjne. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć placówek (w tym: sieć własną oraz w odniesieniu do wybranych produktów - sieć Poczty Polskiej S.A.), bankowość internetową Poczty24, nową bankowość cyfrową (internetową i mobilną) Envelobank, bankowość telefoniczną Contact Center i usługę PocztySMS.

W 2017 roku segment detaliczny wygenerował wynik brutto w wysokości minus 24,1 mln zł wobec wyniku brutto w kwocie minus 39,5 mln zł w 2016 roku.



Główne czynniki kształtujące poziom wyniku brutto segmentu detalicznego:

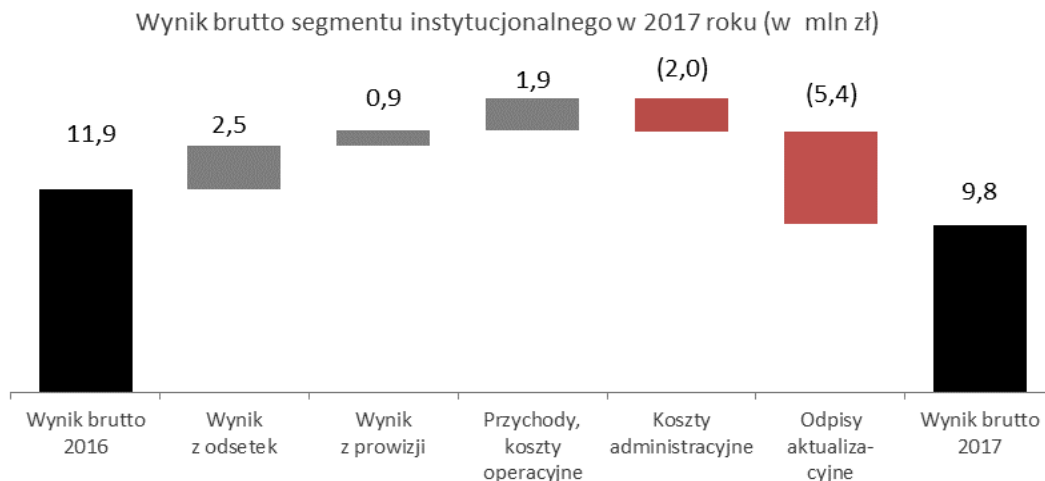
- wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów segmentu. Wyniósł on 227,7 mln zł i spadł o 3,5 mln zł w efekcie obniżki salda i stóp procentowych aktywów segmentu. Bank dostosowywał również poziom stóp procentowych pasywów segmentu do warunków rynkowych w wyniku czego ich kosztowość spadła z 1,0% w 2016 roku do 0,8% w 2017 roku,
- wzrost wyniku prowizyjnego. Segment detaliczny uzyskał 27,2 mln zł wyniku z tytułu prowizji i opłat, czyli o 7,4 mln zł wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Kluczowym czynnikiem wzrostu wyniku prowizyjnego segmentu był efekt ujęcia w tej pozycji w 2016 roku rezerwy na potencjalne skutki toczącego się postępowania Prezesa UOKiK, wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku oraz rozwiązania w 2017 roku utworzonych w bieżącym okresie sprawozdawczym rezerw związanych z powyższym postępowaniem. Ponadto, Grupa zrealizowała wyższe prowizje z tytułu obsługi kart bankowych, w szczególności w zakresie prowizji za wypłatę gotówki w bankomatach i POS. Zwiększyły się również przychody z tytułu funduszy inwestycyjnych, w efekcie zwiększenia ich sprzedaży. Wzrosły także przychody z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych związanych z kredytami osób fizycznych. Jednocześnie do poprawy wyniku prowizyjnego przyczynił się spadek kosztów prowizyjnych za pośrednictwo w sprzedaży rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w związku ze zmianą oferty produktowej,
- zmniejszenie kosztów administracyjnych. W 2017 roku segment detaliczny wygenerował koszty w wysokości 183,0 mln zł, czyli o 0,6 mln zł niższe niż w analogicznym okresie 2016 roku. W związku z obserwowaną tendencją malejących przychodów w 2017 roku Grupa kontynuowała działania zakładające ścisłą kontrolę kosztów, która pozwoli w przyszłości osiągnąć zwiększenie efektywności,
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych to przede wszystkim efekt rozwiązania części rezerwy utworzonej w 2016 roku w związku z wyżej wspomnianym postępowaniem Prezesa UOKiK, ujęcia rozliczenia wzajemnych zobowiązań finansowych z Poczta Polska za lata 2014 – 2017, dotyczących obsługi rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych klientów Banku oraz niższych pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania,
- niższy ujemny wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2017 roku osiągnął wartość na poziomie 101,5 mln zł w porównaniu z 102,6 mln zł w 2016 roku, co jest związane z malejącą dynamiką odpisów utworzonych na należności kredytowe z przesłanką utraty wartości, głównie dla kredytów gotówkowych i ratalnych udzielonych w latach 2013-2016.

### Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi i jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek

budżetowych szczebla centralnego i samorządowego. W skład oferty segmentu instytucjonalnego wchodzi: produkty kredytowe (kredyty obrotowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne, kredyty z premią termomodernizacyjną i z premią remontową, pożyczki hipoteczne oraz gwarancje bankowe), depozytowe (rachunki bieżące i pomocnicze, mieszkaniowy rachunek powierniczy, lokaty standardowe i indywidualnie negocjowane w tym lokaty typu overnight, konta oszczędnościowe) oraz produkty rozliczeniowe (wpłaty otwarte, wpłaty i wypłaty zamknięte, Giro Płatność, Giro Wysyłka, masowe płatności). Produkty są oferowane poprzez sieć własną Banku.

W 2017 roku segment instytucjonalny wygenerował zysk brutto na poziomie 9,8 mln zł wobec 11,9 mln zł w 2016 roku, co oznacza spadek o 2,1 mln zł.



Na wynik segmentu instytucjonalnego złożyły się przede wszystkim:

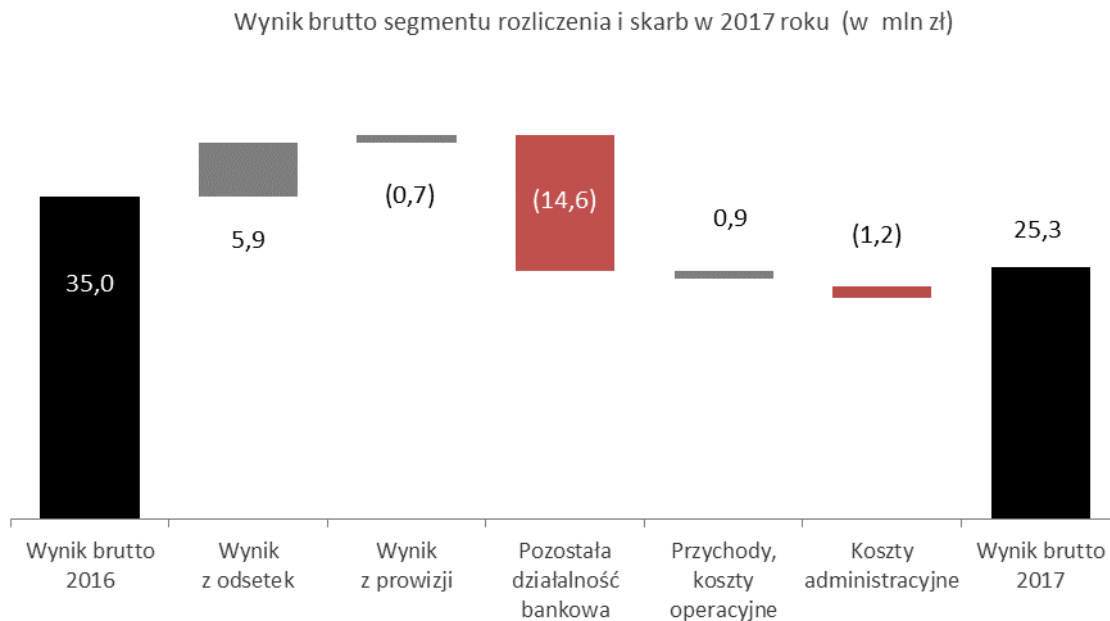
- wzrost wyniku z tytułu odsetek. Segment uzyskał z tego tytułu 23,9 mln zł, osiągając poziom wyższy o 2,5 mln zł od analogicznego okresu roku ubiegłego. Był to głównie efekt obniżenia stóp procentowych dla pasywów,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat. Segment uzyskał z tego tytułu 13,0 mln zł, tj. o 0,9 mln zł więcej (czyli o 7,5%) niż w poprzednim roku. Najwyższy wzrost przychodów prowizyjnych dotyczył prowizji z tytułu wpłat zamkniętych i usługi przelewów za pośrednictwem Infokonta. Jednocześnie nastąpił spadek kosztów obsługi z tytułu wypłat gotówkowych na rzecz osób trzecich (usługa Giro Płatność),
- wzrost wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w związku z ujęciem należnych środków od zewnętrznego partnera za przeprowadzenie szkolenia pracowników Banku i Poczty Polskiej z obsługi systemu służącego do świadczenia usługi wysyłki przekazów międzynarodowych,
- wyższy poziom kosztów administracyjnych. Wyniosły one 24,9 mln zł, czyli były wyższe o 2,0 mln zł w stosunku do poprzedniego roku. Było to związane ze wzrostem kosztów amortyzacji alokowanych do segmentu oraz kosztów obszaru IT i bezpieczeństwa,
- wzrost ujemnego wyniku na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W 2017 roku wynik ten był ujemny i wyniósł minus 3,2 mln zł wobec dodatniego wyniku 2016 roku (2,2 mln zł). W 2016 roku dodatni wynik był efektem rozwiązania odpisów w tym segmencie z uwagi na sprzedaż kredytów NPL.

### Segment rozliczeń i skarbu

W obszarze usług rozliczeniowych, Grupa oferuje kompleksową obsługę w zakresie wpłat gotówkowych klientów Poczty Polskiej S.A., polegającą na włączeniu do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych przyjętych w placówkach Poczty Polskiej S.A. Do usług tych należą przede wszystkim: obsługa wpłat gotówkowych na rachunki w innych bankach oraz obsługa wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych.

Obszar skarbu prowadzi działalność w zakresie operacji skarbowych, rynków finansowych, zarządzania płynnością, ryzykiem stóp procentowych oraz ryzykiem walutowym. Dokonuje transakcji na rynku międzybankowym (np. depozyty), kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe (obligacje Skarbu Państwa, instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski, obligacje banków), przeprowadza transakcje sell-buy-back i buy-sell-back oraz transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko (typu: FRA, IRS i FXswap). W transakcjach wewnętrznych odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

W 2017 roku segment rozliczeń i skarbu wygenerował zysk brutto na poziomie 25,3 mln zł w porównaniu z 35,0 mln zł w 2016 roku.



Czynniki kreacji zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w 2017 roku stanowiły:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek. Wyniósł on 18,4 mln zł i był wyższy o 5,9 mln zł w relacji do roku ubiegłego. Skarb uzyskał wyższe przychody odsetkowe z tytułu obligacji skarbowych i bonów pieniężnych przy jednoczesnej obniżce kosztów odsetkowych związanych z obsługą obligacji własnych,
- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat. Wynik ten wyniósł 13,8 mln zł, czyli był o 0,7 mln zł (o 4,5%) niższy niż w poprzednim roku. Spadek dotyczył głównie przychodów za przelewy z tytułu ZUS, a także za Wpłaty Standard,
- spadek wyniku na pozostałej działalności bankowej. W skład tej pozycji wchodzi: wynik na pozostałych instrumentach finansowych, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, dywidendy. Wynik na pozostałej działalności bankowej ukształtował się na poziomie 9,3 mln zł wobec 23,9 mln zł w 2016 roku. W 2016 roku Grupa uzyskała jednorazowy dochód ze sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której rozpoznał przychód w wysokości 16,9 mln zł,
- wzrost kosztów administracyjnych. W 2017 roku segment wygenerował koszty w wysokości 16,7 mln zł wobec 15,5 mln zł w 2016 roku. Wzrost kosztów jest spowodowany wzrostem wydatków w obszarze IT i bezpieczeństwa.



### 7.3. Podstawowe wskaźniki efektywności

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A.			
	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana 2017/2016
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) <sup>1</sup> (w %)	0,9	0,5	0,4 p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) <sup>2</sup> (w %)	0,07	0,04	0,03 p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) <sup>3</sup> (w %)	65,8	67,6	(1,8) p.p.
Marża odsetkowa netto <sup>4</sup> (w %)	3,8	3,7	0,1 p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR) <sup>5</sup> (w %)	17,8	14,4	3,4 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) <sup>6</sup> (w %)	10,9	8,9	2,0 p.p.

1. Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz średnich kapitałów własnych (liczonych jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec danego roku oraz roku poprzedniego) uwzględniających zysk netto za dany rok.
2. Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanu aktywów na koniec danego roku oraz roku poprzedniego).
3. Wskaźnik Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) liczony jako relacja ogólnych kosztów administracyjnych z amortyzacją do całkowitych dochodów (wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, pozostałe przychody i koszty operacyjne).
4. Marża odsetkowa netto liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany okres oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych). W przypadku wyliczenia marży odsetkowej netto na podstawie średniego poziomu aktywów z dwóch stanów (na koniec bieżącego roku i końca roku poprzedzającego) wynosi: 2017 roku 3,8%, 2016 roku 3,8%.
5. Współczynnik wypłacalności (CAR) i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z 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. Dane jednostkowe.
6. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) liczony jako relacja kredytów z rozpoznaną utratą wartości do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto).

W 2017 roku Grupa osiągnęła wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) na poziomie 0,9% i był on o 0,4 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, o czym zdecydował wyższy poziom zysku netto.

Wzrost dochodów odsetkowych i prowizyjnych (o 4,1% r/r) przy wzroście kosztów działania (o 1,1%r/r) przełożył się na poprawę relacji koszty/dochody (C/I). W 2017 roku wskaźnik C/I dla Grupy wyniósł 65,8%, czyli był niższy o 1,8 p.p. w stosunku do 2016 roku.

Na koniec grudnia 2017 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) wyniósł 10,9% wobec 8,9% rok wcześniej. Wzrost wskaźnika o 2,0 p.p. wynikał głównie z dojrzewania niskiej jakości portfela kredytów gotówkowych i ratalnych dla osób fizycznych z lat 2013-2016.

### 7.4. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na 31 grudnia 2017 roku – główne pozycje bilansu

Na 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 7 460,6 mln zł i była o 524,0 mln zł, czyli 7,6% wyższa niż na koniec 2016 roku.

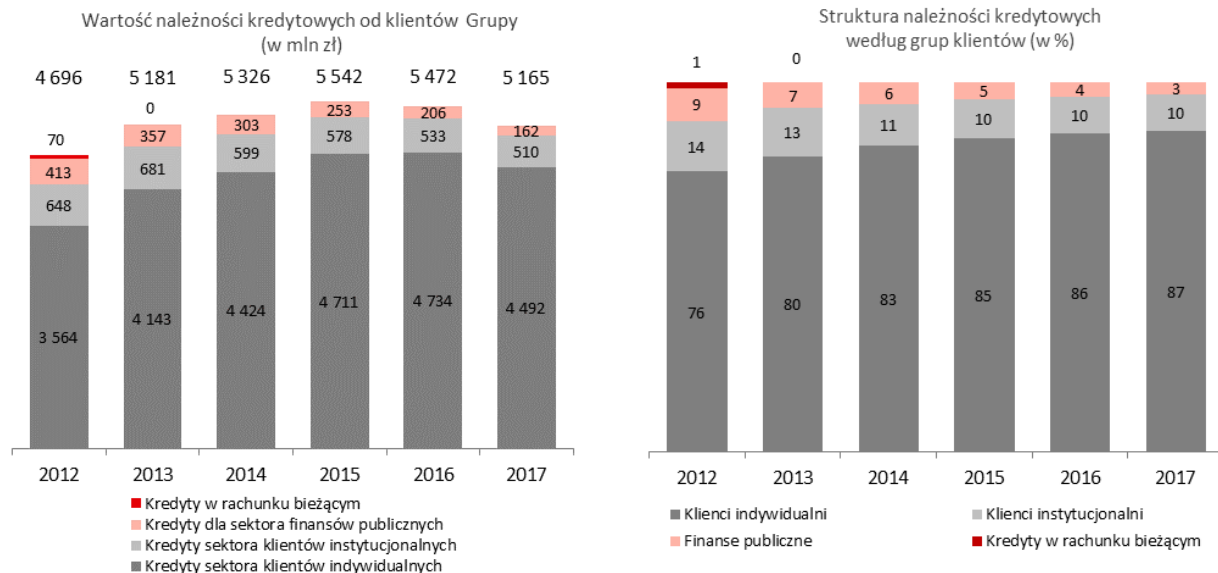
Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)						
	31.12.2017	Udział (31.12.2017)	31.12.2016	Udział (31.12.2016)	Zmiana 2017/2016 w tys. zł	Zmiana 2017/2016 w %
Kasa, środki w Banku Centralnym	44 446	0,6%	65 365	0,9%	(20 919)	(32,0)%
Należności od innych banków	82 483	1,1%	45 898	0,7%	36 585	79,7 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 775 696	64,0%	5 154 339	74,2%	(378 643)	(7,3)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 340 040	31,4%	1 464 557	21,1%	875 483	59,8 %
Majątek trwały netto	120 787	1,6%	118 973	1,7%	1 814	1,5 %
Inne aktywa	97 121	1,3%	87 434	1,4%	9 687	11,1 %
<b>Suma aktywów</b>	<b>7 460 573</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 936 566</b>	<b>100,0%</b>	<b>524 007</b>	<b>7,6 %</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0,0%	2	0,0%	(2)	(100,0)%
Zobowiązania wobec innych banków	18 414	0,2%	21 856	0,3%	(3 442)	(15,7)%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	12 476	0,2%	1 040	0,0%	11 436	1 099,6 %
Zobowiązania wobec klientów	6 108 556	81,9%	5 763 014	83,1%	345 542	6,0 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	355 779	4,8%	355 641	5,1%	138	0,0 %
Zobowiązania podporządkowane	192 263	2,6%	142 818	2,1%	49 445	34,6 %
Inne zobowiązania	139 036	1,9%	128 753	1,9%	10 283	8,0 %
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>6 826 524</b>	<b>91,5%</b>	<b>6 413 124</b>	<b>92,5%</b>	<b>413 400</b>	<b>6,4 %</b>
Kapitał własny ogółem	634 049	8,5%	523 442	7,5%	110 607	21,1 %
<b>Suma zobowiązań i kapitału własnego</b>	<b>7 460 573</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 936 566</b>	<b>100,0%</b>	<b>524 007</b>	<b>7,6 %</b>

Inne aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa. Inne zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, rezerwy, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

## Aktywa

W ciągu 2017 roku zaszły następujące zmiany w strukturze aktywów Grupy:

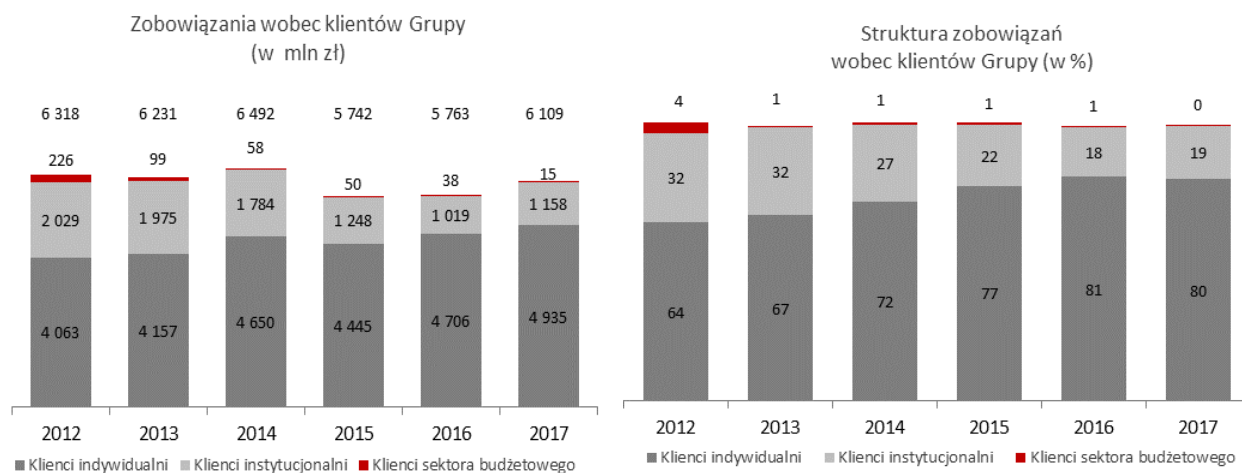
- spadek poziom kasy i środków w Banku Centralnym. Wyniósł on 44,4 mln zł, czyli był o 20,9 mln zł niższy niż w grudniu 2016 roku głównie w konsekwencji spadku środków klientów, w tym Poczty Polskiej S.A. oraz środków pozyskanych na rynku międzybankowym. W efekcie, zmniejszył się ich udział w aktywach z 0,9% na koniec 2016 roku do 0,6% w 2017 roku.
- spadła wartość głównego elementu aktywów Grupy tj. wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na 31 grudnia 2017 roku osiągnęły one poziom 4 775,7 mln zł i spadły o 378,6 mln zł w ciągu 2017 roku. Przedstawały 64,0% całości aktywów Grupy (wobec 74,2% na koniec 2016 roku).
- wzrósł poziom inwestycyjnych aktywów finansowych. Wyniosły one 2 340,0 mln zł wobec 1 464,6 mln zł na 31 grudnia 2016 roku. Inwestycyjne aktywa finansowe według stanu na 31 grudnia 2017 roku wzrosły o 875,5 mln zł, czyli o 59,8% w porównaniu z 31 grudnia 2016 roku.



## Pasywa

W ciągu 2017 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Grupy:

- wzrosła wartość zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu. Na 31 grudnia 2017 roku wyniosły 12,5 mln zł wobec 1,0 mln zł koniec 2016 roku. Transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu były zawierane na Obligacjach Skarbu Państwa.
- wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych pozostała na porównywalnym poziomie. Na 31 grudnia 2017 roku wyniosły 355,8 mln zł wobec 355,6 mln zł koniec 2016 roku.
- wzrosła wartość zobowiązań podporządkowanych. Na 31 grudnia 2017 roku wyniosły 192,3 mln zł wobec 142,8 mln zł koniec 2016 roku.



## 8. Pozostałe informacje - wymagane na podstawie art. 111a ustawy Prawo Bankowe

Bank Poczty S.A jest bankiem detalicznym świadczącym usługi finansowe klientom indywidualnym oraz instytucjonalnym.

Bank oraz wszystkie podmioty zależne Banku mają siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Bank nie otrzymał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1436).

Bank nie zawierał umów o których mowa w art. 141t ustawy Prawo Bankowe.

Skonsolidowane dane		
	31.12.2017	31.12.2016
Zatrudnienie w etatach	1 493	1 546
Obrót <sup>1</sup> w tys. zł	479 571	522 526
Zysk brutto w tys. zł	12 896	7 312
Podatek dochodowy	(7 809)	(4 802)
ROA netto	0,07	0,04

<sup>1</sup> Przychody z tytułu odsetek, przychody z tytułu prowizji i opłat, przychody z tytułu dywidend, przychody na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, przychody z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne), przychody na pozostałych instrumentach finansowych, pozostałe przychody operacyjne.

## 9. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka

---

### 9.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

---

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Grupy oraz zapewnienie skuteczności realizacji celów strategicznych Grupy poprzez podejmowanie decyzji nakierowanych na maksymalizację uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest procesem zintegrowanym i odbywa się w oparciu o wymogi nadzorcze oraz o wewnętrzne regulacje zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku. Obowiązujące regulacje wewnętrzne w tym zakresie podlegają okresowej weryfikacji stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania Grupy. Jednostką integrującą podejście do zarządzania ryzykiem w ramach Grupy jest Bank.

W Grupie przyjęto 3-stopniowy schemat organizacji regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Ogólne ramy zarządzania ryzykiem w 2017 roku zostały określone w następujących dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku:

- „Polityce zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Polityce zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2017-2021”,
- „Planie Finansowym Banku Pocztowego S.A. na 2017 r.”,
- „Strategii zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. na rok 2017”.

Ich uszczegółowieniem są, zaakceptowane przez Zarząd Banku, zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Delegują one obowiązki na poziom poszczególnych departamentów i biur oraz zawierają wytyczne dla jednostek zależnych Banku. Na ich podstawie opracowano szczegółowe procedury operacyjne zawierające opis poszczególnych czynności (w tym kontrolnych) przeprowadzanych przez wydziały, zespoły i stanowiska.

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd,
- Komitety ds. zarządzania ryzykiem powołane przez Zarząd, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi,
- komórki organizacyjne zarządzające poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- komórki kontroli (w tym komórka audytu wewnętrznego oraz komórka compliance),
- pozostałe komórki organizacyjne,
- wybrane komórki organizacyjne jednostek zależnych.

Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz nad kontrolą procesu zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, jak również zatwierdza jego główne cele i wytyczne.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za całokształt zarządzania ryzykiem w Banku oraz na poziomie Grupy, jak również podejmowanie decyzji o charakterze strategicznym wpływającym na skalę i strukturę ryzyka. Zarząd zatwierdza metody zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Obejmują one takie czynności jak: identyfikacja, pomiar, monitorowanie i kontrola, raportowanie, podejmowanie działań zaradczych, a także przegląd i weryfikacja procesu zarządzania wybranym rodzajem ryzyka.

Komitety ds. zarządzania ryzykiem w Banku powoływane są przez Zarząd Banku i uczestniczą w procesie zarządzania ryzykiem. Komitety w Banku pełnią także funkcje opiniodawczą i rekomendacyjną w stosunku do Zarządu Banku w zakresie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, zasad i procedur regulujących procesy zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, a także decyzyjną w zakresie uprawnień delegowanych przez Zarząd Banku.

Dotyczy to w szczególności ustalania i monitorowania przestrzegania limitów, a także podejmowania decyzji kredytowych zgodnie z obowiązującym w Banku systemem limitów kompetencji decyzyjnych.

Ze względu na szeroki aspekt i przenikanie poszczególnych rodzajów ryzyka, każdy rodzaj ryzyka posiada komórkę wiodącą, która jest odpowiedzialna za koordynację procesu zarządzania danym rodzajem ryzyka. Komórki te odpowiadają za identyfikację, pomiar, monitoring i koordynację działań zaradczych w zakresie poszczególnych rodzajów ryzyka. Do zadań komórek należy także opracowywanie procedur dotyczących realizacji poszczególnych etapów procesu zarządzania ryzykiem.

W Banku funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego, której celem jest badanie i ocena, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z odpowiednimi prawami, przepisami oraz standardami, w Banku funkcjonuje także wydzielona komórka compliance, której celem działania jest również właściwe zarządzanie ryzykiem braku zgodności.

Docelowa struktura ryzyka Banku oraz na poziomie Grupy jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko Banku określa gotowość Banku oraz Grupy do podejmowania określonej wielkości ryzyka w określonym horyzoncie czasowym i jest akceptowany przez Zarząd. Apetyt na ryzyko stanowi istotny element konstrukcji Strategii Banku i Planu Finansowego zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą.

Efektom prowadzonych działań w zakresie identyfikacji i pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka jest określenie, które z nich są istotne z punktu widzenia Grupy, ich klasyfikacja z punktu widzenia stałej oceny istotności (ryzyka trwale istotne i okresowo istotne), a także z perspektywy celowości pokrycia danego ryzyka kapitałem.

Jako ryzyko trwale istotne Grupa uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- ryzyko płynności.

Dodatkowo Bank identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- ryzyko strategiczne,
- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyka outsourcingu,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko rezydualne,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko cen instrumentów dłużnych księgi handlowej.

W 2017 roku działalność Banku oraz Grupy była zgodna z wymogami regulacyjnymi wynikającymi z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz Dyrektywy Parlamentu i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywę 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

## 9.2. Ryzyko kredytowe

---

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, na jakie narażona jest Grupa z tytułu zawarcia transakcji kredytowych, skutkujące możliwością nie odzyskania udzielonych kwot, utratą dochodu lub poniesieniem straty finansowej. Jest ono wypadkową z obszaru opracowania i wprowadzenia produktu kredytowego, procesu kredytowania, a z drugiej



strony działań ograniczających możliwość poniesienia strat. W ramach ryzyka kredytowego Grupa uwzględnia zarówno ryzyko kontrahenta, jak również ryzyko rozliczenia i dostawy.

Ustalając bieżącą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, Grupa ma przede wszystkim na względzie utrzymanie ustalonego w strategii poziomu apetytu na ryzyko mierzonego wskaźnikiem NPL, NPL cover oraz poziomem krzywej vintage, a dodatkowo od stycznia 2018 roku wskaźnikiem PD dla nowej produkcji kredytów gotówkowych. Inne istotne czynniki brane pod uwagę to utrzymanie właściwego poziomu kapitału, przestrzeganie stosowanych przez Grupę limitów dotyczących działalności kredytowej, analiza mocnych i słabych stron działalności kredytowej Grupy oraz przewidywane możliwości i zagrożenia dla jego dalszego rozwoju. Polityka Grupy w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego uwzględnia również cykliczność procesów ekonomicznych oraz zmiany zachodzące w samym portfelu ekspozycji kredytowych.

Grupa kieruje się m.in. następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- analizuje ryzyko kredytowe pojedynczej ekspozycji kredytowej, portfela kredytowego i wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosuje limity wewnętrzne i zewnętrzne wynikające odpowiednio z przyjętego apetytu na ryzyko w różnych obszarach portfela kredytowego oraz wynikające z Prawa bankowego i realizacji rekomendacji KNF,
- funkcje związane z bezpośrednią analizą wniosków, oceną ryzyka i podejmowaniem decyzji kredytowych są oddzielone od funkcji związanych z pozyskiwaniem klientów (sprzedają produktów bankowych),
- podstawowym kryterium zawierania transakcji kredytowych jest posiadanie zdolności i wiarygodności kredytowej przez klienta,
- podejmowanie decyzji kredytowych w Banku odbywa się zgodnie z trybem i kompetencjami określonymi w przepisach wewnętrznych dotyczących oceny ryzyka kredytowego i podejmowania decyzji kredytowych,
- każda transakcja kredytowa od momentu zawarcia do pełnego rozliczenia jest monitorowana w zakresie wykorzystania kredytu, terminowości spłat, prawnych zabezpieczeń kredytu, powiązań kapitałowo-organizacyjnych dłużnika, a w przypadku klientów instytucjonalnych również pod względem bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- okresowo monitorowane są zmiany zachodzące na rynku nieruchomości oraz założenia i ramy prawno-ekonomiczne dokonywanych ocen wartości nieruchomości przyjmowanych jako zabezpieczenia ekspozycji kredytowych,
- okresowej ocenie podlega sytuacja ekonomiczno-finansowa poszczególnych zakładów ubezpieczeń dostarczających zabezpieczenia kredytów oraz monitorowane jest dostarczanie i opłacanie przez klientów polis ubezpieczeniowych oraz cesji praw z tych polis na rzecz Banku.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Grupie na podstawie pisemnych przepisów wewnętrznych, które określają metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. W regulacjach określony jest zakres zadań i kompetencji poszczególnych jednostek Grupy uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W celu wyznaczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank wykorzystuje między innymi następujące metody jego pomiaru:

- prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia powodującego stratę (PD),
- stopy odzysków (RR),
- strata w wyniku zdarzenia powodującego stratę (LGD),
- okres identyfikacji straty (LIP),
- udział i strukturę kredytów z utratą wartości (NPL),
- wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami aktualizującymi (NPL coverage),
- miary efektywności modeli scoringowych (m.in. Gini, PSI ratio),
- koszt ryzyka.

Grupa przeprowadza cykliczne przeglądy realizacji przyjętej polityki zarządzania ryzykiem kredytowym. Przeglądowi i modyfikacji podlegają przede wszystkim:

- przepisy wewnętrzne dotyczące oceny i monitorowania ryzyka kredytowego klienta oraz weryfikacji wartości prawnych zabezpieczeń - dostosowywane są one do zmieniających się warunków rynkowych, specyfiki działalności typów (grup) klientów, przedmiotu kredytowania oraz minimalnych wymogów stosowania obligatoryjnych form prawnych zabezpieczeń,
- wewnętrzny system limitowania działalności kredytowej oraz ustalania kompetencji decyzyjnych odnośnie podejmowania decyzji kredytowych,
- maksymalne poziomy wskaźników wykorzystywanych przy ocenie ryzyka kredytowego oraz akceptowane formy wkładu własnego dla detalicznych kredytów mieszkaniowych,
- system identyfikacji, oceny i raportowania ryzyka kredytowego Komitetem Kredytowym, Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku,
- modele scoringowe oraz narzędzia informatyczne wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

System raportowania w Banku składa się między innymi z następujących elementów:

- raportowania o poziomie ryzyka kredytowego, w tym analiz vintage, informacji o wykorzystaniu limitów oraz jakości i skuteczności procesów kredytowych,
- raportów z przeprowadzonych testów warunków skrajnych, przeglądu limitów oraz analiz backtestów dla odpisów aktualizacyjnych,
- analiz rynku nieruchomości oraz badania aktualnej wartości zabezpieczeń ekspozycji kredytowych,
- przeglądu realizacji zasad polityki ryzyka kredytowego.

Bank przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

- raport miesięczny dla Zarządu Banku i Komitetu Kredytowego Banku,
- raport kwartalny dla Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

## Jakość portfela

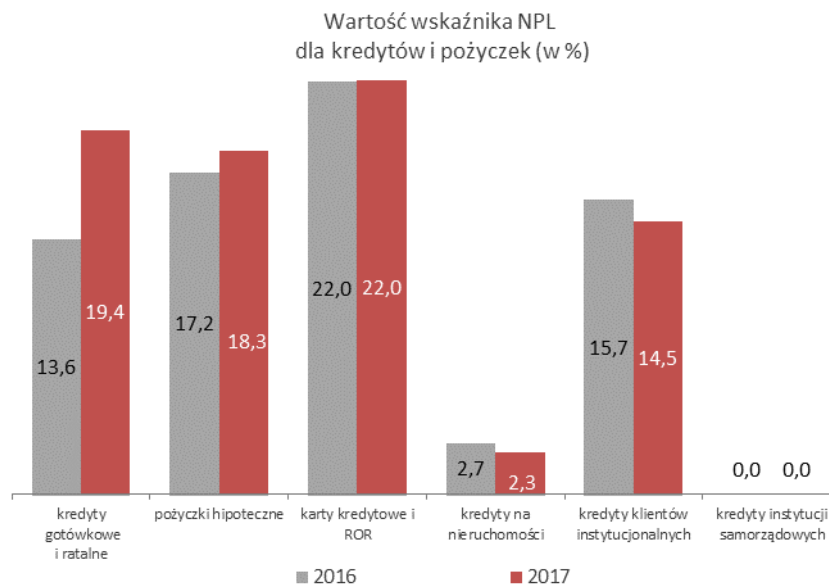
Na koniec grudnia 2017 roku, udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem wyniósł 10,9% i był o 2,0 p.p. wyższy niż na koniec 2016 roku, co wynikało z jednej strony z rozpoznania większej wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości, a z drugiej strony ze zmniejszenia wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek. Na wzrost wartości portfela z utratą wartości największy wpływ miała koncentracja działalności Banku na rynku kredytów konsumpcyjnych dla osób fizycznych, które generują podwyższone ryzyko kredytowe przy zakładanej wysokiej rentowności. Dodatkowo należy zwrócić uwagę na znacznie wyższy niż pierwotnie zakładano profil ryzyka portfela kredytów gotówkowych i ratalnych z lat 2013 –2016.

Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto							
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Zmiana 2016/2015
<b>Grupa ogółem</b>	<b>4,7%</b>	<b>5,4%</b>	<b>6,1%</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,9%</b>	<b>10,9%</b>	<b>2,0 p.p.</b>
dla osób fizycznych	4,4%	4,7%	5,6%	6,4%	8,5%	10,9%	2,4 p.p.
dla klientów instytucjonalnych	9,5%	12,3%	13,0%	15,4%	15,7%	14,5%	(1,2) p.p.
dla klientów samorządowych	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0 p.p.

Jakość portfela - wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości (tys. zł)							
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Zmiana 2017/2016
<b>Grupa ogółem</b>	<b>221 777</b>	<b>277 241</b>	<b>325 391</b>	<b>389 838</b>	<b>486 171</b>	<b>561 431</b>	<b>75 260</b>
dla osób fizycznych	157 472	193 465	247 265	300 766	402 603	487 414	84 811
dla klientów instytucjonalnych	64 305	83 776	78 026	89 072	83 568	74 017	(9 551)
dla klientów samorządowych	0	0	100	0	0	0	-

W związku z powyższym na koniec grudnia 2017 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości była wyższa o 75,3 mln zł w porównaniu z końcem 2016 roku. Cały ten wzrost przypada na kredyty dla osób fizycznych, w segmencie klientów instytucjonalnych odnotowano bowiem spadek wartości należności z utratą wartości. Należy zwrócić uwagę, że w 2017 roku portfel kredytów restrukturyzowanych z utratą wartości dla osób fizycznych zwiększył się ponad dwukrotnie, co jest zgodne z aktualną polityką Banku zakładającą większy nacisk na działania restrukturyzacyjne, które dają szansę późniejszego powrotu kredytu do zdrowego portfela w przypadku spełnienia warunków kwarantanny.

Poniżej zaprezentowano wartości wskaźnika NPL w podziale na grupy produktowe:

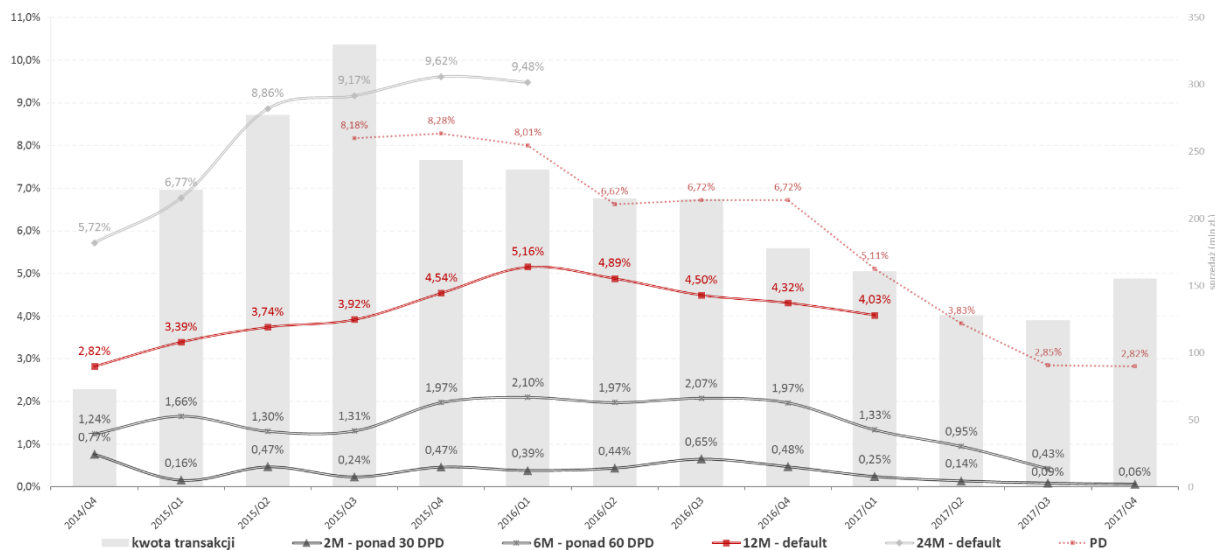


W związku z identyfikacją podwyższonego profilu ryzyka portfela kredytów gotówkowych i ratalnych Bank podjął szereg działań mających na celu jego ograniczenie. Efekty tych działań zostały zaprezentowane na poniższym wykresie, na którym przedstawiono wartość salda transakcji udzielonego w poszczególnych kwartałach oraz poszczególne wskaźniki ryzyka, które definiowane są jako:

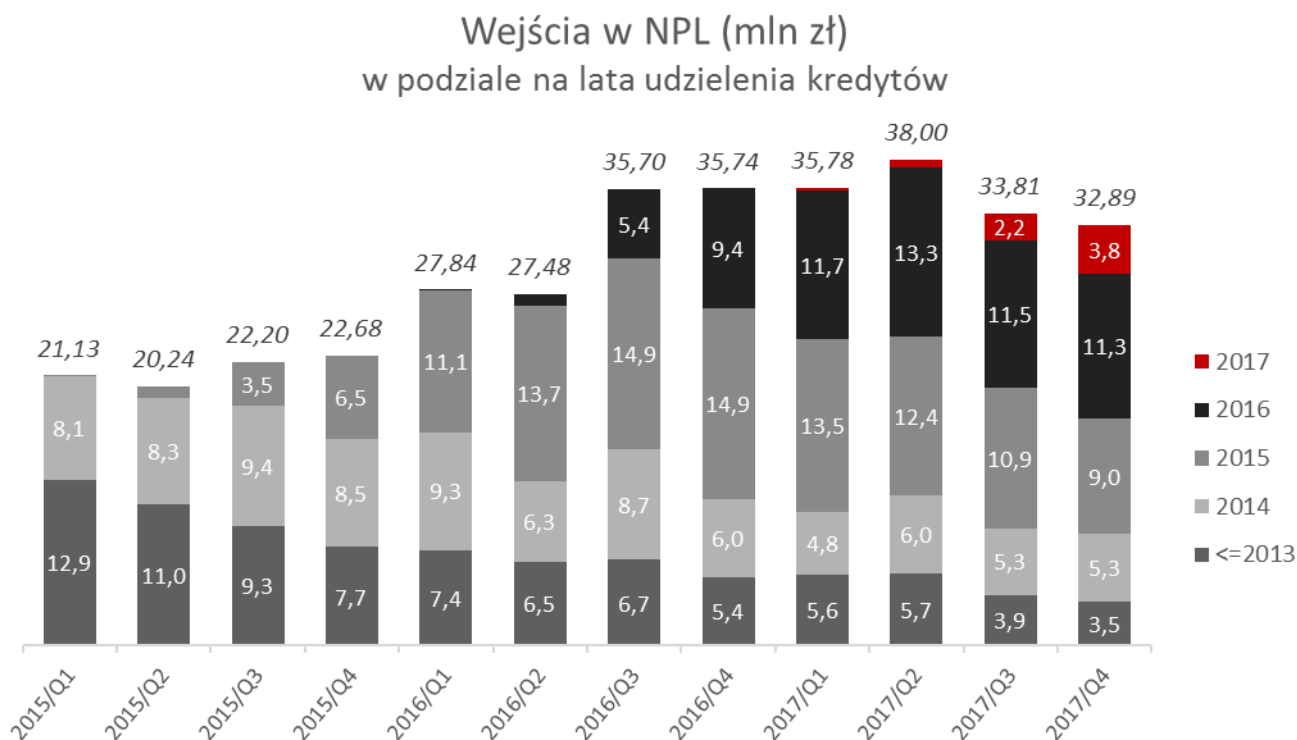
- 2M ponad 30- udział (wartościowy) kredytów przeterminowanych o ponad 30 dni po dwóch miesiącach od udzielenia kredytu,
- 6M ponad 60- udział (wartościowy) kredytów przeterminowanych o ponad 60 dni po sześciu miesiącach od udzielenia kredytu,
- 12M default, udział (wartościowy) kredytów z utratą wartości po 12 miesiącach od udzielania kredytu,
- 24M default, udział (wartościowy) kredytów z utratą wartości po 24 miesiącach od udzielania kredytu,

- PD (ang. *probability of default*) średnie (ważone saldowo) prawdopodobieństwo wejścia kredytu w stan niewykonania zobowiązania w ciągu 12 miesięcy od udzielenia kredytu.

Zauważalny jest wyraźny spadek PD i wskaźników ryzyka już od początku 2017 roku. Poziomy te uległy dalszemu obniżeniu w II i III kwartale 2017 roku, kiedy to Bank istotnie uszczelnił politykę kredytową w nowym procesie udzielania kredytów gotówkowych.

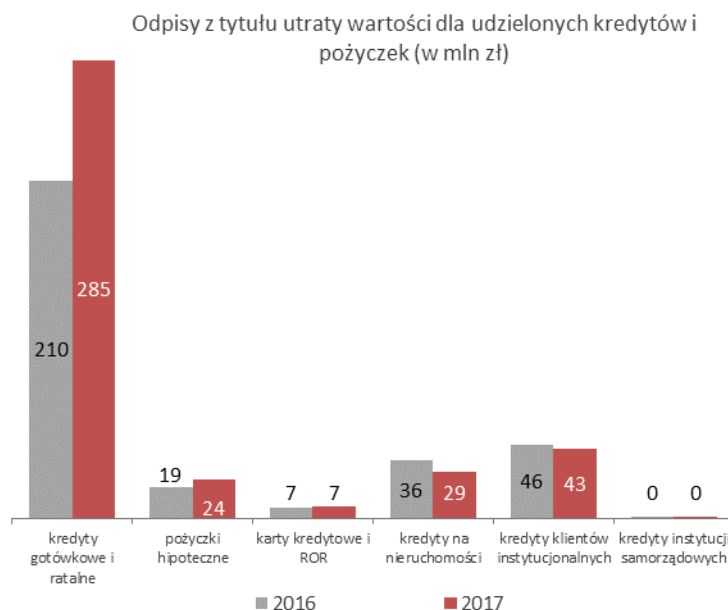


Jednocześnie w 2017 roku wyhamowaniu uległa również dynamika wejść (saldo migrującego kapitału) do portfela NPL dla populacji kredytów udzielonych w latach 2013-2016. Na poniższym wykresie zaprezentowano kwartalne wejścia do portfela NPL w podziale na lata udzielenia kredytów.

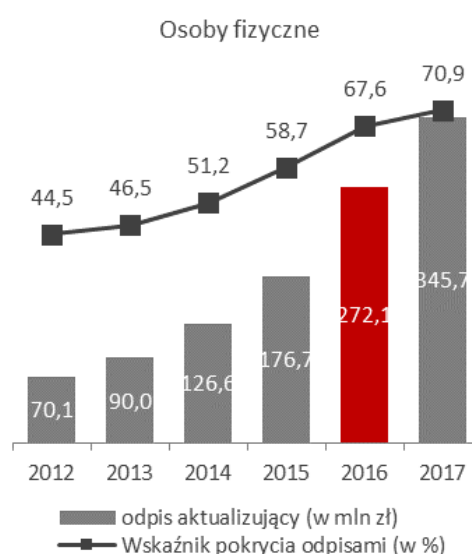
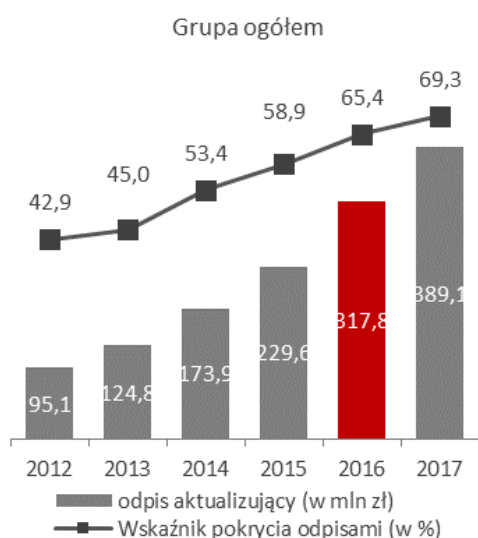


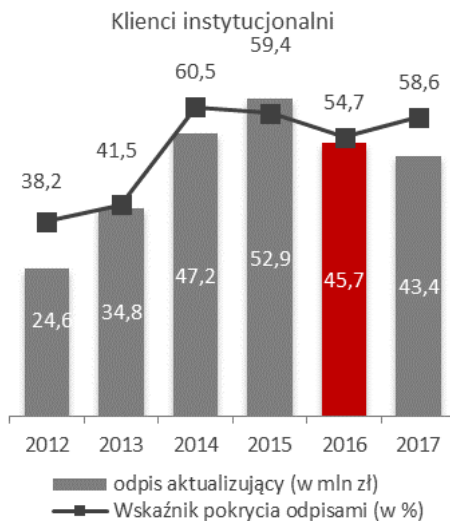
## Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec grudnia 2017 roku wartość bilansowa odpisów aktualizacyjnych dla portfela kredytowego Banku wyniosła 389,1 mln zł i była wyższa o 22,4% w porównaniu z końcem 2016 roku, głównie ze względu na wzrost odpisów dla kredytów gotówkowych i ratalnych, który wynika z pogarszającej się jakości tego portfela (przede wszystkim populacje udzielone w latach 2013-2016). Widoczne jest jednak zahamowanie dynamiki wzrostu salda odpisów w porównaniu z rokiem 2016, gdzie wyniosła ona 38%.



Na koniec grudnia 2017 roku wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami (ang. coverage ratio) wyniósł 69,3% i był wyższy o 3,9 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2016 roku. Przy czym, wartość wskaźnika dla kredytów dla osób fizycznych wyniosła 70,9%, a dla kredytów instytucjonalnych 58,6%. W kalkulacji odpisów uwzględniono odpis IBNR.





### 9.3. Polityka kredytowa

Podstawowymi przesłankami zmian w polityce kredytowej Banku w 2017 roku były zapewnienie lepszej jakości dla nowej produkcji kredytowej oraz utrzymanie przyjętych poziomów parametrów ryzyka. Efekty podjętych działań widoczne są w postaci wyraźnego obniżania krzywych vintage oraz krzywej PD w trakcie 2017 roku. Polityka kredytowa polegająca na poprawie jakości portfela kredytowego powinna przełożyć się na zmniejszenie wielkości odpisów aktualizacyjnych rozpoznawanych w rachunku wyników w 2018 roku.

Kluczowe działania mające na celu utrzymanie poziomu ryzyka kredytowego Banku na akceptowalnym poziomie obejmowały:

- modyfikację polityki kredytowej nakierowaną na zwiększenie jakości nowo udzielanych kredytów,
- rozwój systemów wczesnej identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego,
- monitoring jakości portfeli kredytowych umożliwiający podjęcie działań wyprzedzających i korygujących w zakresie kosztu ryzyka i rentowności.

#### Klienci detaliczni

W obszarze portfela kredytów klientów detalicznych, wśród najważniejszych zmian mających na celu poprawę jakości tego portfela kredytowego Banku, należy wymienić:

- wdrożenie nowej polityki kredytowej związanej z procesem kredytu gotówkowego (NPKG), której głównym założeniem jest uzależnienie warunków kredytowania i ścieżek procesowania od profilu ryzyka klienta i transakcji,
- wprowadzenie mechanizmów ograniczających możliwości nadmiernego zadłużania się poprzez określenie maksymalnego łącznego zaangażowania w powiązaniu z dochodem klienta,
- określenie kryteriów (watchlisty) ekspozycji kredytowych kierowanych do oceny indywidualnej celem wczesnej identyfikacji potencjalnych ryzyk,
- wdrożenie nowych modeli scoringowych z wysoką mocą predykcijną dostosowanych do profilu ryzyka klienta Banku Pocztowego.

W celu zapewnienia zgodności regulacji Banku z przepisami zewnętrznymi wprowadzono zmiany w procesie udzielania kredytów zabezpieczonych hipotecznie, w szczególności wynikające z wejścia w życie Ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami oraz Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej systemów kontroli wewnętrznej.



## Klienci instytucjonalni

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych, z uwagi na nieistotny poziom sprzedaży, zmiany skoncentrowane były na modyfikacji procesu monitorowania ekspozycji kredytowych. W celu wczesnej identyfikacji potencjalnych ryzyk określono kryteria (watchlista) ekspozycji kredytowych do oceny indywidualnej. W zakresie zmian dostosowawczych Banku do zmieniającego się otoczenia prawnego dostosowano przepisy wewnętrzne Banku do standardów rachunkowości wynikających z MSSF 9 oraz wytycznych Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej systemów kontroli wewnętrznej.

## Dochodzenie należności

W 2017 roku wystąpiła intensyfikacja działań prewindykacyjnych, restrukturyzacyjnych oraz windykacyjnych. Realizowana w tym obszarze polityka zakładała większy nacisk na działania restrukturyzacyjne. Jednocześnie zintensyfikowano działania mające na celu redukcję NPL, w tym poprzez sprzedaż portfeli. Wartość portfeli NPL sprzedanych w roku 2017 była przeszło dwukrotnie wyższa niż w latach poprzednich. Działania te będą kontynuowane w kolejnych okresach.

## 9.4. Ryzyko płynności

---

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Grupy na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów oraz niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych. Źródłem ryzyka płynności może być niedopasowanie strumieni pieniężnych, nagłe wycofanie depozytów przez deponentów, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, utrzymywanie nieadekwatnego poziomu portfela aktywów płynnych, ograniczona płynność aktywów, niedotrzymanie zobowiązań przez kontrahentów Banku lub inna nieprzewidziana sytuacja na rynku finansowym.

Utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności wiąże się ze znalezieniem optymalnego rozkładu pomiędzy wielkością potrzeb płynnościowych Banku przejawiających się w zapotrzebowaniu na środki finansowe, a wielkością i kosztem utrzymywanych rezerw płynnościowych pozwalających na generowanie nadwyżki środków pieniężnych. Celem zatem zarządzania ryzykiem płynności Banku jest bilansowanie wpływów i wypływów środków z transakcji bilansowych i pozabilansowych w celu zapewnienia efektywnych kosztowo źródeł finansowania, generowania nadwyżek finansowych i odpowiedniego ich wykorzystania. Bank kształtuje strukturę aktywów i zobowiązań, zapewniając osiągnięcie zakładanych wskaźników finansowych, przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka płynności oraz w ramach zdefiniowanego przez Radę Nadzorczą apetytu na ryzyko oraz zdefiniowanej w jego ramach tolerancji na ryzyko płynności określonej przez Zarząd Banku.

Bank kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem płynności:

- utrzymywany jest akceptowalny poziom płynności, którego podstawą jest utrzymanie odpowiedniego zasobu aktywów płynnych,
- główne źródło finansowania aktywów Banku stanowią stabilne środki finansowania,
- podejmowane są działania w celu utrzymywania poziomu ryzyka płynności w ramach przyjętego profilu ryzyka,
- nadzorcze miary płynności utrzymywane są powyżej ustalonych limitów.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka płynności. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem płynności. W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem płynności, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank co najmniej raz w roku dokonuje przeglądu oraz weryfikacji zasad i procedur, w tym także wewnętrznych limitów płynności.

W celu określenia poziomu ryzyka płynności Bank wykorzystuje różne metody jego pomiaru i oceny, w tym:

- metodę kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- badanie stabilności i koncentracji bazy depozytowej,

- metodę nadwyżki aktywów płynnych nad pasywami niestabilnymi,
- limity strukturalne,
- testy warunków skrajnych.

W celu ograniczania ryzyka płynności Bank stosuje limity płynności oraz progi ostrzegawcze nałożone na wybrane miary, m.in. na wskaźniki płynności czy niedopasowanie skumulowanych urealnionych przepływów wynikających z aktywów i pasywów w poszczególnych pasmach czasowych.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.), Bank monitoruje oraz utrzymuje miary płynności powyżej wymaganego minimum. W 2017 roku Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF. Począwszy od października 2015 roku Bank jest zobowiązany do utrzymywania minimalnego poziomu wymogu pokrycia wypływów netto dla instytucji kredytowych (tzw. „LCR”) w wyniku obowiązywania rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogu pokrycia wypływów netto dla instytucji kredytowych, które jest rozszerzeniem i uszczegółowieniem w zakresie wskaźnika LCR uprzednio wydanego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Minimalny poziom wskaźnika LCR obowiązujący Bank wynosi 60% od 1 października 2015 roku, 70% od 1 stycznia 2016 roku, 80% od 1 stycznia 2017 roku i 100% od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wskaźniki płynności kształtowały się na wysokim poziomie powyżej obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności. W 2017 roku poziom miar płynności znacząco wzrósł, co wskazuje na nabudowanie dodatkowego buforu płynnościowego i bezpieczeństwo Grupy.

Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanów na poniżej wskazane daty.

Miary płynności							
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Limit
M1 (tys. zł)	702 417	447 457	694 826	520 331	885 293	1 648 949	0
M2	1,48	1,31	1,49	1,60	2,48	3,26	1
M3	4,17	2,88	4,74	4,85	4,13	4,43	1
M4	1,19	1,13	1,19	1,16	1,18	1,34	1
LCR	-	-	138%	131%	148%	207%	80%*

\*w 2016 roku minimalny wymóg nadzorczy wynosił 70%

Grupa posiada zdefiniowane plany awaryjnego działania w sytuacji nagłych wahań poziomu bazy depozytowej. Z analizy szybko dostępnych źródeł finansowania wynika, iż w sytuacjach hipotetycznie obniżonej płynności, Bank jest w stanie pozyskać środki w odpowiedniej wysokości, bez uruchamiania, tzw. planów awaryjnych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Bank dysponował wystarczającym zasobem aktywów płynnych, aby przetrwać w sytuacji urzeczywistnienia się sytuacji kryzysowych.

Poniższe tabele przedstawiają urealnione luki płynności dla Banku.

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2017 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	1 652 999	(134 613)	(85 438)	(159 911)	(1 313 323)	1 246 177
Luka skumulowana	1 652 999	1 518 385	1 432 948	1 273 037	(40 286)	1 205 891

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2016 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	857 876	(54 102)	42 319	187 290	(1 242 000)	1 395 197
Luka skumulowana	857 876	803 774	846 093	1 033 383	(208 617)	1 186 580

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2015 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	701 962	(754)	99 628	53 414	(1 263 874)	1 520 195
Luka skumulowana	701 962	701 208	800 836	854 250	(409 624)	1 110 571

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2014 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	899 964	(125 192)	15 914	79 692	(1 439 935)	1 648 591
Luka skumulowana	899 964	774 772	790 686	870 378	(569 557)	1 079 034

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2013 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	654 032	(166 771)	(94 812)	(209 737)	(738 356)	2 120 637
Luka skumulowana	654 032	487 261	392 449	182 712	(555 644)	1 564 993

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2012 r. (w tys. zł)						
	Do 1 miesiąca	Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat
Luka urealniona	921 012	(171 412)	(107 579)	(56 248)	(1 452 275)	1 709 584
Luka skumulowana	921 012	749 600	642 021	585 773	(866 502)	843 082

## 9.5. Ryzyko stopy procentowej

---

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko na jakie narażony jest wynik finansowy oraz fundusze własne Grupy z powodu niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko jest nieistotne.

Ryzyko stopy procentowej wynika z następujących źródeł:

- niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko to wyraża się w zagrożeniu przychodów Banku, w tym przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji w bilansie powodującej zmiany w wyniku z tytułu odsetek,
- ryzyka bazowego – wynikającego z niedoskonałego powiązania (korelacji) stóp procentowych produktów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania,
- ryzyka krzywej dochodowości – polegającego na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszonymi do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku,
- ryzyka opcji klienta – powstającego, gdy klient zmienia wielkość i harmonogram przepływów gotówkowych aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, do czego ma prawo zgodnie z umową kredytową lub depozytową, bez ponoszenia dodatkowych kosztów oraz z różnymi typami instrumentów dłużnych zawierających opcje typu *call* lub *put*, dające możliwość np. wcześniejszego wykupu instrumentu.

Bank dostosowuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności. W Banku ryzyko stopy procentowej dzieli się na ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej i Księgi Handlowej.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów, zapewniające ochronę wartości bieżącej oraz wyniku odsetkowego Banku dla Księgi Bankowej, a także uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach stopy procentowej na własny rachunek w ramach Księgi Handlowej, przy zaakceptowanym poziomie ryzyka stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, które określają między innymi metody:

- identyfikacji ryzyka,
- wyliczania miar ryzyka (pomiaru ryzyka),
- limitowania ekspozycji na ryzyko – określanie dopuszczalnego poziomu ryzyka,
- monitorowania pozycji i zmian w poszczególnych księgach, portfelach oraz poziomu wykorzystania limitów,
- raportowania ekspozycji na ryzyko,
- zabezpieczania ekspozycji narażonej na ryzyko stopy procentowej.

Bank mierzy i monitoruje ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV – Basis Point Value – oznacza wyrażone w wartościach pieniężnych ryzyko stopy procentowej jakie wiąże się z utrzymaniem danej pozycji przy zmianie stóp procentowych o jeden punkt bazowy,
- NII (net interest income) – oznacza zmianę wyniku odsetkowego netto będącą różnicą między przychodami i kosztami odsetkowymi przy założonym poziomie zmiany stopy procentowej,
- wartość luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- Duration – miara ryzyka stopy procentowej interpretowana jako średni czas trwania instrumentu lub portfela,
- wskaźniki przedpłat kredytów i zrywalności depozytów dla poszczególnych typów produktów i podmiotów.

Z kolei pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej Księgi Handlowej Bank dokonuje m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV oraz wartości luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- wartości zagrożonej (VaR).

Dodatkowo, Bank przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na analizie wrażliwości, badającej wpływ zmian stóp procentowych na wartość bieżącą pozycji narażonych na ryzyko w oparciu o założone zmiany krzywej dochodowości, a także wpływ zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku. Bank w ramach testów warunków skrajnych dokonuje pomiaru swojej ekspozycji z wykorzystaniem zestawu różnych scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej. Bank wykorzystuje scenariusze zakładające m.in.:

- nagłe równoległe przesunięcie w górę i w dół krzywej dochodowości na różną skalę,
- nagłe nachylenia i zmiany kształtu krzywej dochodowości (np. rosnące/spadające/niezmienione krótkoterminowe stopy procentowe, kiedy średnioterminowe lub długoterminowe stopy procentowe zmieniają się w innym tempie lub nawet w przeciwnym kierunku),
- ryzyko bazowe (w tym wynikające ze zmian w relacjach między najważniejszymi stopami rynkowymi),
- potencjalne zmiany w zachowaniu różnych rodzajów aktywów lub zobowiązań w ramach zakładanych scenariuszy.

Na potrzeby wyliczenia miar ryzyka księgi bankowej wartość bieżąca kredytów i depozytów wyznaczana jest w oparciu o stawki referencyjne wynikające z terminów ich przeszacowania i korekty płynnościowej z wykluczeniem marży komercyjnej realizowanej na produkcie. Dodatkowo testy warunków skrajnych dla przesunięcia krzywej w dół odbywają się przy założeniu, że oprocentowanie pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej nie obniży się poniżej 0%.

Poniższe tabele przedstawiają poziom ryzyka stopy procentowej Księgi Bankowej (miara BPV i wyniki testów warunków skrajnych).

Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł)						
Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
200 p.b. w dół	(11 802)	(7 837)	(1 034)	69	(32 658)	(43 062)
200 p.b. w górę	13 052	8 374	4 767	1 359	24 797	31 055

Zestawienie BPV Księgi Bankowej (w tys. zł)						
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
BPV	61	40	17	5	144	185

Poniższa tabela pokazuje zmianę rocznego wyniku odsetkowego przy zmianie stóp o +/- 100 p.b. i założonej stałości bilansu. Analiza uwzględnia następujące założenia:

- w przypadku spadku stóp: oprocentowanie kredytów nie będzie przekraczało ustawowego oprocentowania maksymalnego a oprocentowanie depozytów (terminowych i rachunków bieżących) nie spadnie poniżej 0%;
- w przypadku wzrostu stóp: dla nieoprocentowanych rachunków bieżących oprocentowanie nie wzrośnie.

Zmiana rocznego wyniku odsetkowego (w tys. zł)						
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
100 p.b. w dół	(16 483)	(18 053)	(51 777)	(29 045)	(31 963)	(33 041)
100 p.b. w górę	17 255	15 029	17 494	14 589	19 150	21 550

W 2017 roku działalność handlowa Banku w zakresie stopy procentowej ograniczała się do transakcji na polskich papierach skarbowych w złotych. Bank nie zawierał spekulacyjnych transakcji pochodnych na własny rachunek oraz transakcji pochodnych z klientami. W 2017 roku Bank nie posiadał otwartych pozycji spekulacyjnych stopy procentowej na koniec dnia.

## 9.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Grupy oraz poziomu jego kapitałów własnych z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.

Ryzyko walutowe Grupy jest ponoszone na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko jest nieistotne.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ochrona wyniku finansowego z tytułu różnic kursowych oraz uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach walutowych na własny rachunek przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka.

Bank w procesie zarządzania ryzykiem walutowym dokonuje pomiaru tego ryzyka poprzez:

- wyliczanie pozycji całkowitej Banku,
- wyliczanie pozycji w poszczególnych walutach,
- wyliczanie wartości zagrożonej (VaR dla poziomu ufności 99,2% i okresu 10 dniowego),
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

Poniższe tabele przedstawiają wartość VaR dla ryzyka walutowego.

Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł)						
VAR	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Wartość minimalna	7	7	10	11	4	179
Wartość maksymalna	420	322	210	409	461	282
Wartość średnia	143	34	49	33	157	219

Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł)						
VAR	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
VAR	13	28	10	409	235	206

W 2017 roku i 2016 roku ryzyko walutowe Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%). Wartość całkowitej pozycji walutowej w 2017 roku nie przekraczała 2% funduszy własnych.

## 9.7. Ryzyko operacyjne

Grupa określa pojęcie ryzyka operacyjnego jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji, którymi zarządza się odrębnie, natomiast uwzględnia ryzyko prawne.

Zgodnie z przyjętymi założeniami w Banku jak również w Grupie, funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, Oddział, Placówki i Mikrooddziały oraz spółki zależne Banku. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im komórkach organizacyjnych i lokalizacjach.

W ramach bieżącego zarządzania podejmowane są działania mające na celu ocenę skali występującego ryzyka, ograniczenie skutków występujących zdarzeń oraz redukcję możliwości wystąpienia ryzyka w przyszłości. Nadzór nad całościowym procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Zarząd Banku, a Rada Nadzorcza Banku sprawuje nadzór nad realizacją postanowień oraz monitorowanie przestrzegania strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowiącej element Strategii zarządzania ryzykiem. Funkcję opiniodawczą w zakresie podejmowanych działań mających wpływ na ryzyko operacyjne pełni Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja koordynowania procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka Banku.



Każdy pracownik w ramach swojego stanowiska pracy identyfikuje zdarzenia ryzyka operacyjnego, które następnie są gromadzone w dedykowanej do tego celu bazie danych. Zdarzenia są na bieżąco weryfikowane przez tzw. menadżerów ryzyka operacyjnego oraz monitorowane przez komórkę koordynującą pod względem liczby występujących zdarzeń oraz wielkości strat. Monitorowanie zagrożeń pozwala na podejmowanie działań w zakresie ograniczania skutków zdarzeń oraz wdrażania instrumentów ograniczających ryzyko w przyszłości. Grupa nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy, jak i z Poczta Polską.

Rada Nadzorcza Banku, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego otrzymują cykliczne raporty dotyczące ryzyka operacyjnego.

Dodatkowo w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego w Banku obowiązują między innymi procedury związane z realizacją „Generalnych zasad polityki bezpieczeństwa Banku Pocztowego S.A.” dotyczące przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, przeciwdziałania przestępczości, zasad ochrony zasobów Banku, zarządzania ciągłością działania, ochrony danych osobowych, informacji niejawnych i tajemnicy przedsiębiorcy oraz zasad zarządzania bezpieczeństwem informacji w systemach teleinformatycznych.

W zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego warta uwagi jest poprawa bezpieczeństwa środków i informacji klientów Banku, poprzez sukcesywne realizowanie i wdrażanie inicjatyw wzmacniających ochronę i poziom bezpieczeństwa Banku. Rok 2017 zapisał się utrzymaniem ryzyka bezpieczeństwa IT i bezpieczeństwem informacji na dotychczasowym niskim poziomie, przy jednoczesnym znaczącym spadku ryzyka przestępstw finansowych (spadek kwoty strat z tytułu przestępstw o 65% w okresie 2014-2017).

## 9.8. Pozostałe ryzyka

---

Poza powyżej wymienionymi i opisanymi rodzajami ryzyka Grupa identyfikuje i ocenia następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko outsourcingu.

### **Ryzyko braku zgodności**

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Grupę przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Grupę standardów postępowania. Grupa uwzględnia także ryzyko braku zgodności generowane zarówno przez Bank jak również przez jednostki zależne oraz zarządza ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polską.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności jest realizowany na podstawie pisemnych zasad i procedur określających podstawowe zasady działania pracowników Banku i wyjaśniających główne procesy identyfikujące ryzyko braku zgodności oraz umożliwiających zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Grupy.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

- zgodność działania Grupy z przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- przestrzeganie właściwych standardów rynkowych, dobrych praktyk i kodeksów postępowania przyjętych przez sektor bankowy,
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- przeciwdziałanie przestępczości na szkodę Grupy.
- ochrona danych osobowych.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności uwzględnia identyfikację ryzyka, pomiar, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie.

Identyfikacja ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się:

- na etapie analizowania przepisów wewnętrznych przez komórkę ds. compliance pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banku,
- z wykorzystaniem wyników testów zgodności, analiz jakościowych oraz procesów samooceny zgodności przepisów wewnętrznych Banku,
- na podstawie bieżących analiz m.in.: bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, protokołów z kontroli funkcjonalnej następczej oraz raportów z audytów wewnętrznych, rejestru spraw sądowych, informacji o reklamacjach i skargach klientów mających związek z ryzykiem braku zgodności, informacji od kierujących komórkami o występujących ryzykach braku zgodności, zgłoszeń popełnienia przestępstwa.

Zidentyfikowane przypadki występującego ryzyka braku zgodności komórka ds. compliance ewidencjonuje w bazie zdarzeń ryzyka braku zgodności.

Pomiar ryzyka braku zgodności jest realizowany w okresach kwartalnych przez komórkę ds. compliance przy wykorzystaniu arkusza oceny ryzyka uwzględniającego prognozowany wpływ skutków ryzyka braku zgodności na organizację oraz klientów i prawdopodobieństwo jego wystąpienia, a także inne kryteria takie jak np.:

- liczba występujących zdarzeń ryzyka braku zgodności lub rzeczywistych strat z tytułu występującego ryzyka,
- liczba krytycznych artykułów, informacji w prasie oraz zarzutów wobec Banku w zakresie ryzyka braku zgodności.

Wynikiem pomiaru jest ocena poziomu ryzyka wg 3 stopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska komórka ds. compliance ewidencjonuje zdarzenia ryzyka braku zgodności oraz monitoruje działania dotyczące wyjaśnienia i ograniczenia ryzyka braku zgodności.

## Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie narażona jest Grupa, pośrednio jej wynik finansowy i kapitał, z tytułu niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, braku lub wadliwej realizacji przyjętej strategii oraz zmian w otoczeniu biznesowym lub niewłaściwej reakcji na zachodzące w nim zmiany.

Kluczowymi obszarami wymagającymi monitorowania w kierunku identyfikacji ryzyka strategicznego są:

- sieć dystrybucyjna zapewniająca najszerszy w Polsce dostęp do produktów i usług finansowych,
- oferta produktowo – usługowa zaspokajająca podstawowe potrzeby finansowe klientów m.in. kredyty, depozyty, produkty inwestycyjne i ubezpieczeniowe oraz usługi rozliczeniowe,
- polityka cenowa oferowanej oferty produktowo – cenowej,
- procesy sprzedaży i obsługi klientów oparte o rozwiązanie typu front-end uruchamiane w przeglądarce internetowej, funkcjonujące w sieci placówek Poczty Polskiej,
- komunikacja marketingowa w miejscach sprzedaży i obsługi klientów, oparta o materiały reklamowe dostępne w placówkach Poczty Polskiej,
- kultura korporacyjna skoncentrowana na realizacji ambitnych celów, w sposób zdefiniowany w modelu kompetencji korporacyjnych, który definiuje oczekiwania organizacji wobec postaw i zachowań menedżerów oraz pracowników Grupy.

Zarządzanie ryzykiem strategicznym realizowane jest poprzez regularne monitorowanie procesu realizacji Strategii, a także otoczenia zewnętrznego oraz czynników wewnętrznych wpływających bezpośrednio lub potencjalnie na realizację założeń strategicznych określonych w Strategii Banku. Ma to na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągnięcia celów Banku zdefiniowanych w Strategii.

W czerwcu 2017 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła „Strategię rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2017-2021”, której założenia wyznaczyły nowy kierunek i tempo rozwoju Banku i spółek zależnych Banku.

### Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego to ryzyko długotrwałego wpływu niekorzystnej fazy cyklu gospodarczego (np. spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Grupy.

Sytuacja w gospodarce wpływa na kondycję sektora bankowego i w związku z tym Bank prowadzi stały monitoring wskaźników makroekonomicznych obrazujących stan polskiej gospodarki, jak również raz w miesiącu przygotowuje szczegółowe raporty makroekonomiczne będące podstawą do podejmowania odpowiednich decyzji przez władze Banku.

Ryzyko cyklu gospodarczego ujawnia się w przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej. W przypadku wzrostu bezrobocia, wzrostu podatków, wzrostu wskaźnika CPI (inflacji) lub jego istotnego i trwałego spadku (deflacji), wzrostu stóp procentowych lub występowania istotnych zmian kursów walutowych należy liczyć się z możliwością pogorszenia sytuacji finansowej klientów, co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Bank (depozyty, kredyty). Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Banku na skutek mniejszego popytu na kredyt oraz niższej liczby klientów spełniających warunki umożliwiające uzyskanie pożyczki. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia może również nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Banku, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Bank kredytów.

Ze względu na wciąż niestabilne otoczenie zewnętrzne w 2017 roku, zarówno makroekonomiczne jak i polityczne, mające potencjalny wpływ na aktywność gospodarczą w kraju, ocena ryzyka cyklu gospodarczego w Banku była utrzymywana na poziomie istotnym. Pomimo dobrych fundamentów polskiej gospodarki, poprawy sytuacji na rynku pracy i stabilności finansów publicznych, wydarzenia na świecie takie jak kryzys migracyjny w Europie, referendum w Wielkiej Brytanii w sprawie jej wyjścia z UE, spowolnienie gospodarcze w Chinach, nadal tłący się konflikt rosyjsko-ukraiński oraz wciąż stosunkowo niski poziom cen ropy naftowej i związane z nim procesy deflacyjne, rodziły ryzyko ewentualnego dalszego łagodzenia polityki pieniężnej, zazwyczaj negatywnie odbijającego się na sektorze bankowym.

### Ryzyko reputacji

Jest to ryzyko związane z pogorszeniem się reputacji Banku, czyli jego reputacji w oczach klientów i innych interesariuszy, obecnych lub potencjalnych. Skutkiem pogorszenia reputacji może być niekorzystny wpływ na kapitał Banku, czyli negatywny wpływ na planowany wynik finansowy Grupy, m.in. poprzez odpływ klientów Banku oraz spowolniony lub zahamowany napływ nowych.

Zarządzanie ryzykiem reputacji ma na celu zapewnienie dobrego wizerunku Banku i jego spółek zależnych, jak również zminimalizowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się jego reputacji, a co za tym idzie niekorzystnego wpływu na kapitał Banku.

Zarządzanie ryzykiem reputacji realizowane jest poprzez:

- stały monitoring i analizę zdarzeń oraz przekazów medialnych, mogących mieć wpływ na wizerunek Banku i jego spółek zależnych oraz, w razie konieczności, realizację działań zaradczych,
- okresowe raportowanie na temat poziomu ryzyka reputacji.

### Ryzyko outsourcingu

Ryzyko outsourcingu jest to ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Grupy, jej majątku lub pracowników.

Powierzenie czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym niesie ze sobą konieczność przeprowadzenia przez Grupę szeregu analiz, zarówno przed, jak i w trakcie

współpracy z insourcerem. Ocena istotności ryzyka outsourcingu zależy od zakresu zleczanych czynności oraz liczby podmiotów wykonujących te czynności w imieniu i na zlecenie Grupy. Powierzenie szerokiego zakresu czynności małej liczbie podmiotów zewnętrznych powoduje ryzyko koncentracji i potencjalne problemy związane z zapewnieniem terminowego wykonania czynności, w przypadku zaprzestania przez te podmioty świadczenia usług. Z kolei zbyt duża liczba insourcerów powoduje, że Grupa nie może wykluczyć możliwości utraty choćby częściowej kontroli nad wykonywaniem zleconych czynności.

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu odbywa się w Grupie na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których określone są metody identyfikacji, pomiaru oraz monitorowania ryzyka outsourcingu. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie powierzenia czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym.

Kluczowe informacje na temat ryzyka outsourcingu są okresowo prezentowane na posiedzeniach Komitetu Ryzyka Operacyjnego Banku.

## 9.9. Adekwatność kapitałowa

---

Zarządzanie adekwatnością kapitałową Grupy realizowane jest na poziomie Banku. Ma ono na celu utrzymywanie posiadanych przez Bank kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż wymagany przez zewnętrzne i wewnętrzne regulacje. Regulacje te uzależniają wymagany poziom kapitałów od skali działalności i ryzyka podejmowanego przez Bank.

Mając na uwadze powyższy cel Bank regularnie:

- identyfikuje ryzyka istotne z punktu widzenia swojej działalności,
- zarządza istotnymi rodzajami ryzyka,
- wyznacza kapitał wewnętrzny, który zobowiązuje się posiadać na wypadek materializacji ryzyka,
- kalkuluje i raportuje miary adekwatności kapitałowej,
- alokuje kapitał wewnętrzny na obszary biznesowe,
- przeprowadza testy warunków skrajnych,
- porównuje potrzeby kapitałowe z posiadanym poziomem kapitałów własnych,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

W 2017 roku poziom współczynnika wypłacalności, współczynnika kapitału Tier 1 oraz wewnętrznego współczynnika wypłacalności Banku kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego, który w 2017 roku w przypadku CAR wynosił 13,25%, a Tier 1 -10,25% (Zalecenie KNF nr DRB/0735/2/1/2015). Współczynnik wypłacalności na koniec 2017 roku wyniósł 17,8%, współczynnik kapitału Tier1 wyniósł 14,5% natomiast wewnętrzny współczynnik wypłacalności wyniósł 12,3% przy minimum nadzorczym 8%.

W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania kapitałowego, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank dokonuje corocznego przeglądu obowiązujących zasad i procedur.

### Fundusze własne

Dla celów wyznaczania funduszy własnych Bank stosuje metody wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”). Fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier 1 (CET1) oraz funduszy Tier 2 w ujęciu jednostkowym (Bank na mocy przepisów Rozporządzenia CRR zwolniony jest z ustalenia wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym).

W 2017 roku fundusze podstawowe Tier 1 Banku obejmowały:

- instrumenty kapitałowe spełniające warunki, o których mowa w Rozporządzeniu CRR,
- agio emisyjne związane z instrumentami, o których mowa w punkcie powyżej,
- zyski zatrzymane, w tym zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne przed podjęciem formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy w danym roku po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu,
- skumulowane inne całkowite dochody,
- kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- niezrealizowane zyski i straty wyceniane według wartości godziwej (w kwotach uwzględniających przepisy przejściowe o których mowa w art. 467 oraz art. 468 Rozporządzenia CRR),
- inne pozycje funduszy podstawowych Tier 1, określone w Rozporządzeniu CRR,

i uwzględniały korekty z tytułu:

- wartości niematerialnych według ich wyceny bilansowej,
- filtrów ostrożnościowych,
- oraz innych pozycji pomniejszających fundusze podstawowe Tier1, określonych w Rozporządzeniu CRR.

We wrześniu 2017 roku, Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych serii C3 o wartości nominalnej 50 mln zł i dacie zapadalności 18 września 2027 roku. W dniu 21 września 2017 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie w/w obligacji jako instrumentów w kapitale Tier 2 (sygn. DBK/DBK5/7100/7/3/2017).

Jednocześnie w dniu 21 września 2017 roku Bank uzyskał zezwolenie KNF na wcześniejszy wykup obligacji podporządkowanych serii C o wartości nominalnej 50 mln zł (sygn. DBK/DBK5/7100/6/3/2017), które na podstawie decyzji KNF z dnia 26 listopada 2012 roku (sygn. DBK/DBK3/7100/19/8/2012/WB) zostały zaliczone do funduszy uzupełniających (obecnie kapitału Tier 2) Banku. Bank nie dokonał wykupu w/w obligacji w październiku 2017 roku, wyłączając jednocześnie te obligacje z instrumentów w kapitale Tier 2. Bank planuje wykup w/w obligacji w kwietniu 2018 roku.

W dniu 31 października 2017 roku Bank pozyskał środki finansowe z dokapitalizowania przez obecnych akcjonariuszy w ramach emisji akcji imiennych serii C2 w kwocie 90 mln zł (rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku przez Krajowy Rejestr Sądowy nastąpiła 15 listopada 2017 roku). W dniu 12 grudnia 2017 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaklasyfikowanie w/w akcji jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1 (sygn. DBK/DBK5/7105/35/3/2017).

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku fundusze Tier 2 Banku stanowiły środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2014 roku pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Poczta Polska S.A. oraz dwóch emisji obligacji podporządkowanych (przeprowadzonych odpowiednio w 2016 roku oraz 2017 roku).

## Wymogi kapitałowe (Filar I)

Bank dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Rozporządzenia CRR, w tym w szczególności:

- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- uproszczoną technikę ujmowania zabezpieczeń, w której waga ryzyka kontrahenta jest zastępowana wagą ryzyka zabezpieczenia (jego wystawcy),
- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego,
- metodę standardową dla ryzyka korekty wyceny kredytowej,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego,

- metodę terminów zapadalności do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
- metodę dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu dużych ekspozycji.

W związku z nieznaczającą skalą działalności handlowej wymóg kapitałowy dla Banku z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, że w analizowanym okresie Bank posiadał wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka korekty wyceny kredytowej.

### Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Banku, po uwzględnieniu skali i złożoności działania określone są dodatkowe rodzaje ryzyka, które zdaniem kierownictwa nie są w pełni ujęte w ramach ryzyka Filara I. Identyfikacja ma na celu optymalne dostosowanie struktury kapitału wewnętrznego do rzeczywistych potrzeb kapitałowych, odzwierciedlających faktyczny poziom ekspozycji na ryzyko.

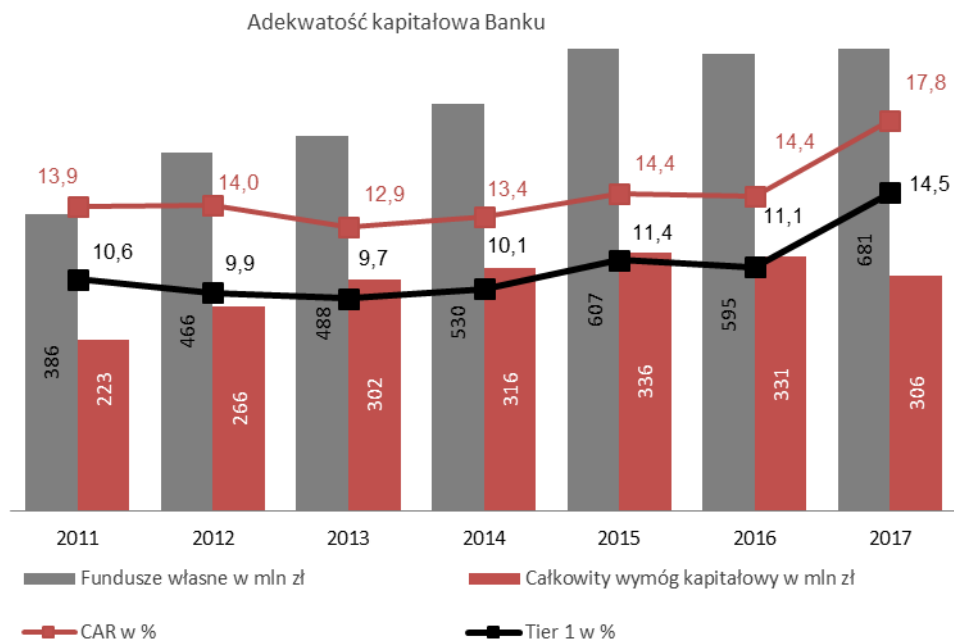
Kapitał wewnętrzny dla dodatkowych rodzajów ryzyka, wyliczany jest na podstawie wewnętrznych metod zaakceptowanych przez Zarząd Banku uwzględniających skalę i specyfikę działania Banku w kontekście danego ryzyka.

Dodatkowo przy wyznaczaniu kapitału wewnętrznego Bank stosuje konserwatywne podejście w zakresie uwzględnienia efektu dywersyfikacji ryzyka pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

W 2017 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

### Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia CRR oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Banku Pocztowego „Generalnych zasad polityki ujawnień informacji na temat adekwatności kapitałowej w Banku Pocztowym S.A.”, w 2017 roku Bank ogłosił informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie.



Współczynnik wypłacalności (CAR) i współczynnik kapitału Tier 1 wg stanu na 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wyliczone zostały zgodnie z Rozporządzeniem CRR. Bank na mocy powyższych przepisów zwolniony jest z ustalenia wymogów kapitałowych na poziomie skonsolidowanym. Dane jednostkowe.

W pozostałych latach wartości CAR i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z wymogami uchwały Nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami). Dane jednostkowe.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych dla funduszy własnych, wymogów kapitałowych oraz współczynników adekwatności kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

<b>Fundusze własne (w tys. zł)</b>		
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kapitał podstawowy Tier 1</b>	<b>554 943</b>	<b>460 126</b>
Opłacone instrumenty kapitałowe	128 278	110 133
Agio	127 111	55 356
Zyski zatrzymane, w tym:	0	2 724
- zysk	3 980	10 011
- strata (część nieuznanego zysku bieżącego)	(3 980)	(7 287)
Skumulowane inne całkowite dochody	6 347	(9 273)
Korekty z tytułu niezrealizowanych zysków/strat z instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1	(1 647)	(789)
Kapitał rezerwowy	252 863	252 862
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	127 069	124 345
Inne wartości niematerialne	(83 156)	(74 749)
Dodatkowe korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	(1 922)	(483)
<b>Kapitał uzupełniający Tier 2</b>	<b>126 125</b>	<b>134 715</b>
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier 2	126 125	134 715
<b>Fundusze własne</b>	<b>681 068</b>	<b>594 841</b>

<b>Wymogi kapitałowe (w tys. zł)</b>		
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji z wagą ryzyka 0%	263 109	288 913
z wagą ryzyka 20%	0	0
z wagą ryzyka 35%	3 401	3 336
z wagą ryzyka 50%	57 938	41 643
z wagą ryzyka 75%	32	488
z wagą ryzyka 100%	117 170	170 588
z wagą ryzyka 150%	61 877	60 275
z wagą ryzyka 250%	14 031	4 189
z wagą ryzyka 250%	8 642	8 371
pozostałe wagi ryzyka	0	0
z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	18	23
Korekta wyceny kredytowej (CVA)	2	12
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego	0	0
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	43 186	42 319
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>306 297</b>	<b>331 244</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>17,8%</b>	<b>14,4%</b>
<b>Tier 1</b>	<b>14,5%</b>	<b>11,1%</b>

Współczynnik wypłacalności na koniec 2017 roku wyniósł 17,8% natomiast współczynnik kapitału Tier1 wyniósł 14,5%, co oznacza, że działalność Banku była prowadzona w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na poziomie powyżej wymaganych poziomów regulacyjnych.



## 10. Rozwój organizacji i infrastruktury

### 10.1. Struktura organizacyjna Banku

W skład struktury organizacyjnej Banku wchodzi: Centrala, oddział i placówki realizujące zadania sprzedażowe w sieci Banku. Centrala jest jednostką organizacyjną stanowiącą centrum zarządzania strategicznego, projektującą i wdrażającą rozwiązania systemowe i rozwojowe dla Banku, a także realizującą działania operacyjne oraz bezpośrednio obsługując określonych klientów.

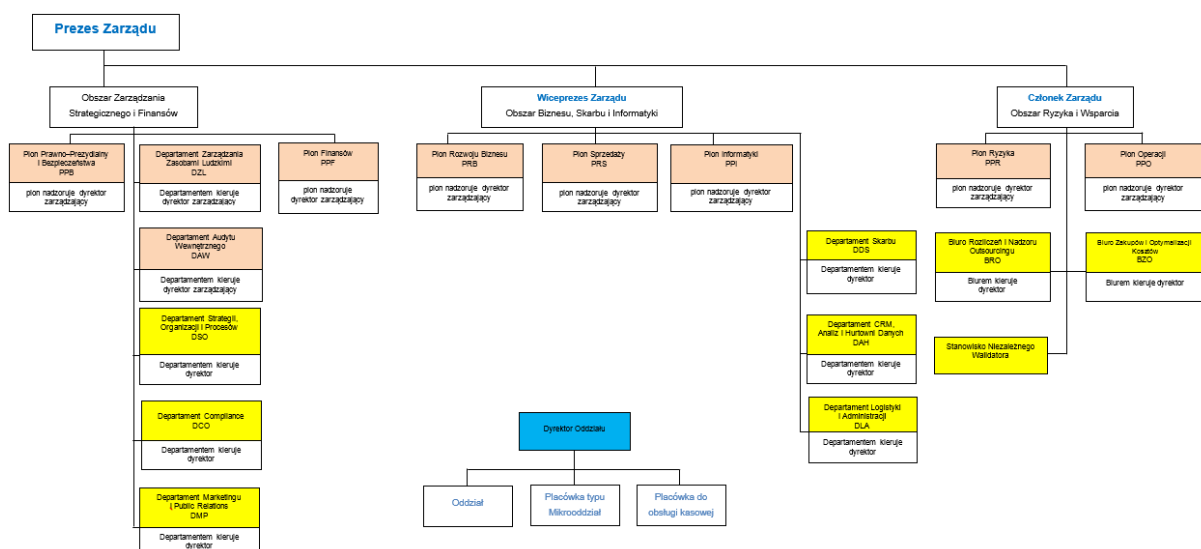
W skład Centrali wchodzi:

- obszary działalności – wyodrębnione funkcjonalnie i organizacyjnie obszary działania Banku, grupujące pionów funkcjonalnych i/lub komórki organizacyjne Centrali nie wchodzące w skład pionów funkcjonalnych,
- pionów funkcjonalnych – grupy powiązanych funkcjonalnie komórek organizacyjnych Centrali i/lub oddziału, projektujących, organizujących i realizujących określone procesy w skali całego Banku,
- komórki organizacyjne Centrali – departamenty lub biura podległe członkowi Zarządu lub dyrektorowi zarządzającemu,
- wewnętrzne komórki organizacyjne – wydziały, zespoły, samodzielne stanowiska pracy, wchodzące w skład komórki organizacyjnej Centrali lub w skład wskazanego obszaru działania Banku względnie pionu funkcjonalnego,
- komitety – grupy osób składające się z przedstawicieli kadry kierowniczej Banku, wykonujących zadania wspierające pracę Zarządu Banku, w szczególności w obszarze zarządzania identyfikowanymi w Banku rodzajami ryzyka.

W Centrali mogą funkcjonować doradcy Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu może wskazać komórki organizacyjne Centrali, z którymi doradca Prezesa Zarządu ma obowiązek na bieżąco współpracować.

W Centrali nad wydziałami i obszarami działalności nadzór sprawują członkowie Zarządu. Nadzór nad wydziałami i obszarami działalności obejmuje w szczególności: prawidłowe i sprawne wykonywanie zadań wchodzących w zakres kompetencji podległych pionów funkcjonalnych i/lub komórek organizacyjnych Centrali nie wchodzących w skład pionów funkcjonalnych, a także koordynację współpracy pomiędzy nimi.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura organizacyjna przedstawiała się następująco:



Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku w ramach Banku funkcjonowały trzy obszary, zarządzane przez poszczególnych Członków Zarządu Banku, tj.:

- Obszar Zarządzania Strategicznego i Finansów – zarządzany przez Prezesa Zarządu,
- Obszar Biznesu, Skarbu i Informatyki – zarządzany przez Wiceprezesa Zarządu,
- Obszar Ryzyka i Wsparcia – zarządzany przez Członka Zarządu.

W okresie przejściowym, tj. od dnia złożenia wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 30 czerwca 2017 roku do dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji administracyjnej w sprawie wyrażenia zgody na powierzenie Panu Jerzemu Konopce funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku ponosi kolegiálně cały Zarząd. W powyższym okresie Zarząd wyznaczył Pana Jerzego Konopkę – pełniącego funkcję Członka Zarządu na Koordynatora działania Zarządu w zakresie nadzoru nad Pionem Ryzyka.

Główne cele i zadania poszczególnych obszarów:

#### **Obszar Zarządzania Strategicznego i Finansów:**

- Pion Prawno-Prezydialny i Bezpieczeństwa: zapewnienie warunków do sprawnego funkcjonowania organów Banku, zapewnienie efektywnej obsługi prawnej w celu ochrony prawnej interesów Banku, zapewnienie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych oraz zasobów Banku, w tym organizacja rozwiązań zapewniających ciągłość działania Banku, zapewnienie bezpiecznego działania Banku oraz środków klientów poprzez przeciwdziałanie przestępczości i przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
- Pion Finansów: realizowanie procesu planowania finansowego w Banku, monitorowanie realizacji planów finansowych, prowadzenie ksiąg rachunkowych, prowadzenie gospodarki własnej, sprawozdawczość obowiązkowa i statutowa, obsługa podatkowa, zarządzanie strategiczne strukturą aktywów i pasywów oraz płynnością strukturalną Banku.
- Departament Zarządzania Zasobami Ludzkimi: kształtowanie polityki kadrowej, szkoleniowej i socjalnej, zapewnienie należytej jakości kadr i kwalifikacji pracowników.
- Departament Audytu Wewnętrznego: zapewnienie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.
- Departament Strategii, Organizacji i Procesów: definiowanie strategicznych kierunków rozwoju Banku, monitorowanie stopnia realizacji Strategii i ryzyka strategicznego, modelowanie struktury organizacyjnej Banku celem zapewnienia efektywnej realizacji celów organizacji, zapewnienie rozwoju oraz propagowania zarządzania procesowego i kultury procesowej w Grupie Banku.
- Departament Compliance: zapewnienie efektywnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz nadzorowanie systemu kontroli wewnętrznej.
- Departament Marketingu i Public Relations: działania marketingowe oraz zapewnienie korporacyjnej komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej.

#### **Obszar Biznesu, Skarbu i Informatyki:**

- Pion Rozwoju Biznesu: zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości detalicznej, w tym mikroprzedsiębiorstw, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, a w zakresie kart bankowych pieniądza elektronicznego także w obszarze bankowości firm; obsługa klienta cyfrowego w zakresie zarządzania ofertą i rozwojem nowoczesnych kanałów dostępu.
- Pion Sprzedaży: kształtowanie i realizowanie polityki sprzedaży detalicznych i instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych; zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości instytucjonalnej i rozliczeniowej, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, organizacja efektywnej sieci sprzedaży detalicznych

i instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, realizowanie polityki sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych w sieci Poczty Polskiej S.A., zgodnie ze strategią rynkową i finansową Banku we współpracy z Poczta Polska S.A.

- Pion Informatyki: utrzymanie infrastruktury i systemów informatycznych na właściwym poziomie oraz rozwój systemów informatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów wewnętrznych.
- Departament Skarbu: zarządzanie płynnością bieżącą, emisja obligacji senioralnych i podporządkowanych Banku, zarządzanie ryzykiem FX i stopy procentowej Banku.
- Departament CRM, Analiz i Hurtowni Danych: przygotowywanie, wdrażanie i monitorowanie kampanii CRM dla Klientów Banku, rozwijanie narzędzi CRM i analizy danych (Business Intelligence) oraz zapewnienie informacji zarządczej z Hurtowni Danych. Bieżąca eksploatacja i rozwój Hurtowni Danych.
- Departament Logistyki i Administracji: optymalizacja wykorzystania zasobów majątkowych i procesów inwestycyjnych w Banku, zapewnienie właściwych warunków i środków pracy z uwzględnieniem racjonalizacji ponoszenia kosztów eksploatacyjnych, organizacja efektywnej sieci sprzedaży produktów bankowych i produktów zewnętrznych w Oddziale i Placówkach Banku, w sieci Poczty Polskiej S.A.

#### Obszar Ryzyka i Wsparcia:

- Pion Ryzyka: kształtowanie systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem oraz kapitałem wspierającego realizację strategii oraz utrzymanie przyjętego poziomu apetytu na ryzyko, tworzenie strategii pionu ryzyka powiązanej ze strategią Banku, tworzenie polityki Banku w zakresie ryzyka kredytowego, kształtowanie efektywnego systemu monitoringu ryzyka, restrukturyzacji i windykacji, udział w procesie sprzedaży detalicznych produktów kredytowych, detalicznych produktów kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, mikroprzedsiębiorstw oraz produktów kredytowych dla klientów instytucjonalnych realizowanych w poszczególnych kanałach dystrybucji, w zakresie podejmowania decyzji kredytowych.
- Pion Operacji: tworzenie procesów oraz obsługi usług, zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych, zapewnienie efektywnego nadzoru nad umowami pomiędzy Bankiem a insourcerami w zakresie realizacji czynności operacyjnych oraz opracowywanie, wdrażanie oraz raportowanie na potrzeby Banku wskaźników operacyjnych jak również koordynacji działań Banku w zakresie realizacji inwestycji kapitałowych, organizacja efektywnego kanału dystrybucji produktów bankowych i zapewnienie efektywnego serwisu obsługi klientów przez Contact Center, zapewnienie realizowania operacji i rozliczeń w obrocie dewizowym i rozliczeń transakcji zawieranych przez Departament Skarbu.
- Biuro Rozliczeń i Nadzoru Outsourcingu : zapewnienie efektywnego zarządzania outsourcingiem w Banku.
- Biuro Zakupów i Optymalizacji Kosztów: zapewnienie prawidłowej realizacji procesu zakupów, racjonalnego gospodarowania kosztami oraz optymalizacja warunków cenowych funkcjonujących umów eksploatacyjnych.
- Stanowisko Niezależnego Walidatora: identyfikacja wykorzystywanych w Banku modeli, opracowywanie propozycji zasad i procedur wewnętrznych w zakresie przeprowadzanej walidacji modeli, organizacja procesu walidacji stosowanych w Banku modeli, przeprowadzanie walidacji modeli w zgodzie z Zasadami zarządzania modelami, wydawanie zaleceń i rekomendacji w stosunku do walidowanych modeli, raportowanie ryzyka modeli w ujęciu indywidualnym i zagregowanym.

Nadzór nad pionem funkcjonalnym sprawuje dyrektor zarządzający, który jednocześnie może kierować komórką organizacyjną Centrali wchodzącą w skład tego pionu funkcjonalnego. Komórką organizacyjną Centrali kieruje dyrektor zarządzający, dyrektor departamentu lub biura. Komórki organizacyjne Centrali wchodzi w skład pionu funkcjonalnego podlegając dyrektorowi zarządzającemu lub działają poza pionem funkcjonalnym podlegając członkowi Zarządu. Komórki organizacyjne Centrali powołuje, likwiduje, określa ich szczegółowe cele i zadania Zarząd w drodze uchwały Zarządu, kierując się zmiennymi potrzebami w zakresie sprawności działania i zarządzania. W komórkach organizacyjnych Centrali tworzone są wewnętrzne komórki organizacyjne (wydziały, zespoły, samodzielne stanowiska pracy) lub wchodzące w skład wskazanego obszaru działania Banku względnie pionu.

W ramach Centrali działają komitety, których regulaminy organizacyjne uchwalane są przez Zarząd:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami,
- Komitet Kredytowy Banku,

- Komitet Organizacji Priorytetów Inicjatyw Informatycznych,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego,
- Komitet ds. Architektury IT,
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów.

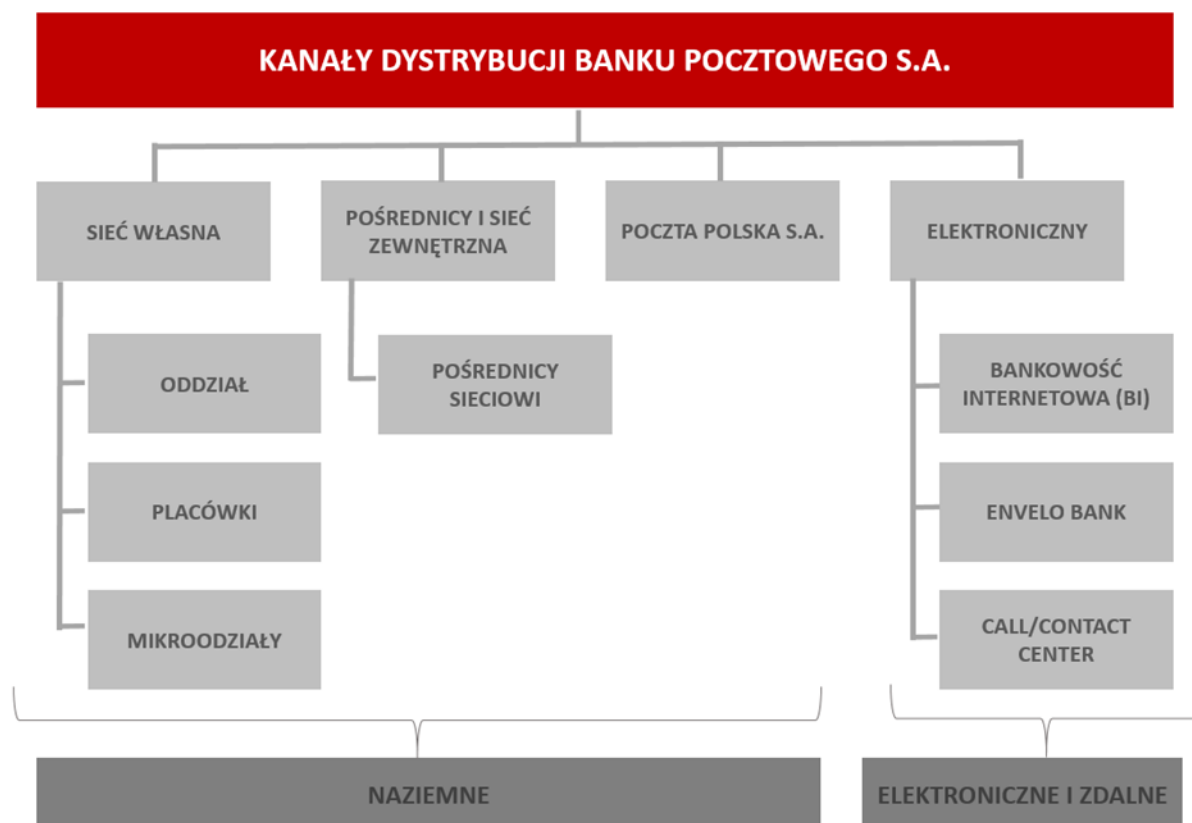
Zadania statutowe Banku realizowane są w oddziale, w sieci placówek i Mikrooddziałów. Oddział jest zorganizowaną jednostką organizacyjną posiadającą numer rozliczeniowy, zarejestrowaną w KRS. Regulamin organizacyjny oddziału uchwalany jest przez Zarząd. Placówki i Mikrooddziały powołuje i likwiduje Zarząd w drodze uchwały, kierując się efektywnością i dążeniem do maksymalizacji wyników sprzedaży.

## 10.2. Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

- kanałów głównych tj. sieci własnej Banku, sieci sprzedaży Poczty Polskiej, wybranych pośredników sieciowych oraz Spółki Dystrybucyjnej (do lipca 2017 roku),
- kanałów wspierających: bankowości internetowej, Contact Center, bankowości cyfrowej EnveloBank.

Poniższe zestawienie przedstawia podział kanałów dystrybucyjnych Banku.





Nakłady inwestycyjne Banku w 2017 roku przeznaczono przede wszystkim na następujące projekty rozwojowe:

### Rozwój usług cyfrowych

- **EnveloBank**

Kluczowym projektem strategicznym w 2017 roku było uruchomienie EnveloBanku - nowej marki cyfrowej Banku Pocztowego, odpowiadającej na potrzeby mobilnych klientów. Jest to największy projekt realizowany w Banku w kontekście liczby elementów składowych projektu oraz zaangażowania zasobów osobowych i finansowych. Już w 2015 roku Bank podjął szereg inicjatyw w celu przygotowania do wdrożenia nowej marki, w tym między innymi przygotowanie rozwiązania technicznego, planu realizacji i wdrożenia rozwiązania, oferty produktowej i usługowej dla klientów oraz dostosowania procesów do obsługi klientów cyfrowych. Bank kontynuował działania w 2016 roku, pracując również nad ofertą EnveloBanku poza usługami finansowymi. W lipcu 2017 roku EnveloBank został otworzony dla ograniczonej liczby klientów. 27 września miało miejsce uruchomienie masowe – EnveloBank rozpoczął normalne funkcjonowanie oraz pozyskiwanie klientów. Na rok 2018 planowane jest rozszerzenie jego funkcjonalności oraz rozszerzenie ekosystemu bankowości cyfrowej o „market cyfrowy” umożliwiający zdalną, automatyczną sprzedaż w kanałach cyfrowych.

### Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

- **Przelewy natychmiastowe**

Wdrożenie przelewów natychmiastowych, nowego produktu w ofercie Banku, podyktowane było przede wszystkim poprawą atrakcyjności oferty dla klientów zdalnych. Przelew natychmiastowy umożliwia klientom Banku posiadającym rachunek bieżący realizację szybkich przelewów w zakładanym czasie do 20 minut. Wdrożenie przelewów w drugim kwartale 2016 roku pozwoliło na dostosowanie oferty Banku do standardów rynkowych w obszarze płatności natychmiastowych. W czwartym kwartale 2017 roku system przelewów natychmiastowych rozszerzony został o drugą izbę rozliczeniową – KIR S.A.

### Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

- **Unowocześnienie Hurtowni Danych i MIS**

Nadrzędnym celem Projektu było wsparcie dla pionów biznesowych poprzez dostarczanie terminowej, przystępnej i wiarygodnej informacji wspierającej realizację celów rynkowych i finansowych. Cel ten będzie realizowany poprzez rozwój metodologii controllingowych, unowocześnienie i rozbudowę Hurtowni Danych oraz narzędzi Systemu Informacji Zarządczej. Pełne wdrożenie zostało zrealizowane w trzecim kwartale 2017 roku.

- **Nowy Proces Kredytu Gotówkowego**

Celem projektu Nowy Proces Kredytu Gotówkowego było stworzenie jednego, prostego i elastycznego procesu do sprzedaży kredytów gotówkowych, a w przyszłości włączenie w proces innych lub nowych produktów. Proces został tak opracowany by być elastycznym narzędziem, pozwalającym na dopasowanie oferty kredytowej do potrzeb i możliwości klienta, procesem transparentnym, szybkim i łatwym w obsłudze dla pracowników Banku. Wdrożenie nowego procesu Kredytu Gotówkowego odbyło się w I półroczu 2017 roku.

- **Migracja do nowego systemu kartowego**

Z końcem kwietnia 2017 roku została wypowiedziana przez Bank Poczty umowa dotychczasowemu dostawcy usług obsługi kart płatniczych. Celem projektu jest przeniesienie obsługi kart do nowego dostawcy, First Data Polska S.A, do końca kwietnia 2018 roku. Głównymi przesłankami takiej decyzji było zwiększenie dostępnych funkcjonalności przy jednoczesnym podniesieniu poziomu współpracy i efektywności kosztowej.

- **Contact Center 24/7**

Priorytetem tego projektu było urynkowanie czasu obsługi oraz dostosowanie do wymogów KNF czasu obsługi incydentów dotyczących bezpieczeństwa.

Dzięki uruchomieniu nowego rozwiązania w I połowie 2017 roku, czas pracy Contact Center został wydłużony do 7 dni w tygodniu 24 h na dobę, co pozwoliło na obsługę połączeń w godzinach 22:00 - 7:30 oraz w weekendy, w których do tej pory Bank nie prowadził obsługi.



- **Implementacja MIFID II i MIFIR, Raportowanie niefinansowe, Wdrożenie sprawozdawczości BFG**

W Banku zostały uruchomione obligatoryjne projekty legislacyjne, których brak realizacji wiązałby się z poważnymi konsekwencjami finansowymi. Zmiana dotyczy wdrożenia w Banku nowelizacji ustawy o rachunkowości, wdrożenia nowych obowiązków w zakresie ochrony inwestora oraz wymogów wynikających z aktów wykonawczych do ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Wdrożenie tych regulacji jest prowadzone przy częściowym wsparciu zewnętrznych doradców.
- **RODO - usuwanie danych osobowych Klientów**

Dostosowanie do zasady ograniczenia czasowego z art. 26 ust. 1 pkt 4 ustawy o ochronie danych osobowych, która została powtórzona w art. 5 ust. 1 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.
- **Implementacja MSSF 9**

Dostosowanie regulacji i systemów Banku Pocztowego do wymagań nowego, obligatoryjnego standardu sprawozdawczości finansowej - Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe”, obowiązującego od 1 stycznia 2018 roku.
- **Przeniesienie serwerowni zapasowej**

W związku ze zbliżającym się zakończeniem obecnej umowy kolokacyjnej dla serwerowni zapasowej powołany został projekt zakładający budowę wspólnej dla Grupy Poczty Polskiej serwerowni, w tym serwerowni zapasowej dla Banku Pocztowego. Budowa obejmuje dostosowanie i kompletne wyposażenie budynku znajdującego się na terenie CER Poczty Polskiej w Lisim Ogonie koło Bydgoszczy. Projekt zakłada, w perspektywie 15 letniej, obniżenie kosztów kolokacji serwerowni zapasowej przy zachowaniu wysokiego poziomu ciągłości działania usług IT. Przeprowadzka i rozpoczęcie eksploatacji nowej serwerowni zapasowej planowane jest w IV kwartale 2018 roku.
- **Stale łącza w mikrooddziałach**

Celem zrealizowanego w pierwszej połowie 2017 roku projektu było uruchomienie we wszystkich mikrooddziałach stałych łączy dostarczonych od operatora telekomunikacyjnego. Do tej pory znaczna część placówek (97) pracowała w oparciu o łącza sieci GSM. Powodowało to liczne niestabilności i zaniki łączności. Dzięki zastosowaniu nowych rozwiązań uzyskano dostępność łączy na poziomie 99,9% rocznie oraz gwarantowaną przepustowość co pozwala na niezakłócone i stabilne działanie pracowników sieci sprzedaży.

Dodatkowo Bank realizował projekty z obszaru bezpieczeństwa polegające na rozbudowie architektury bezpieczeństwa IT (zwiększenie poziomu bezpieczeństwa poprzez monitorowanie zdalnego dostępu do systemów bankowych oraz środowisk produkcyjnych) oraz wdrożeniu nowego systemu antyfraudowego i AML (Anti-Money Laundering) (ograniczenie wystąpienia ryzyka przestępstw na szkodę Banku oraz dalsze działania w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu).

W obszarze bezpieczeństwa prowadzony był projekt budowy systemu monitorowania bankowości internetowej podzielony na 3 części:

  - ochrona sprzętowa Web Application Firewall - wdrożenie systemu monitorowania transakcji w bankowości internetowej w celu zapobiegania, wykrywania i blokowania oszukańczych transakcji płatniczych,
  - Security Operation Center 24/7 (SOC) - utworzenie w strukturach Departamentu Bezpieczeństwa komórki bezpieczeństwa monitorującej zagrożenia dla bezpieczeństwa infrastruktury Banku oraz transakcji klientów,
  - ochrona analityczna/antyfraudowa i proces obsługi transakcji podejrzanych - wdrożenie systemu monitorowania transakcji w bankowości internetowej w trybie on-line i off-line w celu zapobiegania, wykrywania i blokowania oszukańczych transakcji płatniczych oraz dostępu do bankowości internetowej i mobilnej. System od drugiej połowy 2018 roku ma monitorować nietypowe wzorce zachowań klientów lub/i ich urządzeń dostępowych podczas sesji usług płatności internetowych oraz identyfikować w trybie off-line podejrzane zachowania,

a także projekt Ekosystem Bezpieczeństwa, mający na celu zwiększenie bezpieczeństwa, obniżenie ryzyka operacyjnego oraz strat Banku z tytułu oszustw i nadużyć w procesach obsługi klienta poprzez zmiany procesów i utworzenie nowych rozwiązań, które poprawią jakość i bezpieczeństwo pracy.



## 11. Zarządzanie zasobami ludzkimi

### 11.1. Stan i struktura zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zatrudnienie w Grupie wyniosło 1 493 etaty wobec 1 546 etatów na 31 grudnia 2016 roku (spadek o 53 etaty). Spadek zatrudnienia wystąpił w Mikrooddziałach, w efekcie przeprowadzonych działań optymalizacyjnych w sieci placówek Banku, polegających na zamykaniu nierentownych jednostek. Także w spółkach zależnych zatrudnienie zmniejszyło się o 196 etatów w wyniku działań mających na celu włączenie ich w strukturę Banku Pocztowego. Etaty te zasilili nowo utworzone komórki w Banku, które przejęły zadania jednostek zależnych.

w pełnych etatach	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Zmiana 2017/2016
Centrala Banku	788	712	727	669	685	705	877	172
Placówki i Oddział Banku	325	270	244	178	155	158	155	(3)
Mikrooddziały	166	370	490	554	546	473	447	(26)
Jednostki zależne	217	219	239	232	232	210	14	(196)
<b>Razem Grupa</b>	<b>1 496</b>	<b>1 571</b>	<b>1 700</b>	<b>1 633</b>	<b>1 618</b>	<b>1 546</b>	<b>1 493</b>	<b>(53)</b>

Na koniec 2017 roku Grupa zatrudniała 1 523 osoby, przy czym:

- wśród zatrudnionych dominowały kobiety – 1 100 kobiet (72,2% zatrudnionych),
- średni staż pracownika wynosił 5 lat i 9 miesięcy,
- średni wiek pracownika Banku wynosił 38 lat.

Analiza szczegółowych danych na temat zatrudnienia w Banku pozwala na stwierdzenie, iż ważnym wyzwaniem rozwojowym dla Banku jest zmniejszenie poziomu wskaźników rotacji pracowników, szczególnie w Mikrooddziałach i w obszarze IT. Na 2018 rok planowane jest podjęcie kompleksowych działań zmierzających do ograniczenia wysokości wskaźników rotacji pracowników oraz poprawy systemów motywacyjnych.

### 11.2. Szkolenia i rozwój

Rozwój pracowników jest ważnym elementem zarządzania zasobami ludzkimi w Banku. Celem działań szkoleniowo-rozwojowych jest wzmacnianie realizacji założeń strategii biznesowej Banku i wspieranie kultury organizacyjnej, poprzez rozwój kompetencji pracowników, a także zapewnianie zgodności z wymogami stawianymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku.

#### Szkolenia wzmacniające efektywność obszaru biznesu:

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom sieci detalicznej: szkolenia obejmujące ofertę produktową Banku, a także techniki sprzedaży, zakończone egzaminem sprawdzającym znajomość produktów bankowych, produktów o charakterze inwestycyjnym, systemów oraz procesów. Szkolenia uzupełnia proces praktyk, w miejscu pracy, pod nadzorem Eksperta i wspieranych przez Trenera.
- Szkolenia podnoszące kompetencje Opiekunów i Doradców w zakresie efektywnych metod pozyskiwania nowych klientów, planowania pracy, stawiania własnych celów i ich monitorowania.
- Szkolenia dla pracowników sieci detalicznej wzmacniające umiejętności prospectingu i telefonicznego umawiania spotkań.
- Szkolenia wzmacniające wiedzę i umiejętności z zakresu produktów o charakterze inwestycyjnym i ubezpieczeniowym. Zrealizowano szkolenia w zakresie podstawowej wiedzy o produktach inwestycyjnych, szkolenia z zakresu MIFID, dotyczące poszerzania wiedzy z zakresu POCZTOWY SFIO, warsztaty podnoszące umiejętności prowadzenia rozmów sprzedażowych oraz znajomości rynków zagranicznych i krajowego

prowadzone przy wsparciu Partnera. Szkolenia zostały uzupełnione kwartalnymi spotkaniami ekspertów w dziedzinie produktów o charakterze inwestycyjnym, w ramach powołanego „Klubu Lidera”.

- Szkolenia z zakresu "Zaawansowanych technik sprzedaży kont osobistych". Celem szkoleń jest poprawa efektywności i jakości sprzedaży nowej oferty ROR.
- Szkolenia rozwijające wiedzę na temat procesu sprzedaży kredytu gotówkowego.
- Szkolenia podnoszące umiejętności Ekspertów w obszarze planowania pracy, stawiania celów, efektywnych metod pozyskiwania klientów, udzielania i przyjmowania informacji zwrotnej, dzielenia się wiedzą oraz rozwiązywania problemów w oparciu o metodę Action-Learning.
- Licencjonowane szkolenia dla doradców w zakresie zmian w ustawie o kredycie hipotecznym, zakończone certyfikacją pracowników.

#### Pozostałe przedsięwzięcia szkoleniowe:

- W 2017 roku indywidualnym wsparciem szkoleniowo – rozwojowym w formie szkoleń, coachingu indywidualnego, kursów, konferencji, seminariów i studiów podyplomowych zostali objęci pracownicy przede wszystkim w zakresie nowych trendów w bankowości detalicznej, finansów i ryzyka, bezpieczeństwa, audytu wewnętrznego, prawa, rekomendacji KNF, HR.
- Szkolenia grupowe związane z bieżącymi zmianami m.in. w zakresie MiFID II MiFIR, EMIR, Rekomendacji H KNF, MSSF 15, MSSF 16.
- Szkolenia indywidualne i grupowe, dedykowane pracownikom IT m.in. z zakresu oprogramowania Microsoft, języków programowania a także w zakresie zarządzania usługami informatycznymi.
- Szkolenia obowiązkowe: tj. szkolenia wynikające z przepisów prawa np.: z prawa bankowego, w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony danych osobowych.
- Warsztaty menedżerskie - warsztaty dedykowane kluczowej kadrze menedżerskiej, w celu wypracowania wartości i misji Banku oraz warsztaty strategiczne dedykowane kadrze menedżerskiej Banku Pocztowego. Celem spotkania było zaprezentowanie nowej strategii biznesowej i wspólne wypracowanie sposobów jej skutecznego wdrożenia.
- Warsztaty wdrażające strategię poszczególnych obszarów w Banku – IT, Bezpieczeństwa.
- Szkolenia „Train the Trainers” dla pracowników Banku, których celem było przygotowanie dedykowanych pracowników do przeprowadzenia szkoleń w sieci sprzedaży.
- Szkolenia e-learningowe, w ramach których przeszkolono uczestników (pracowników Banku), głównie w zakresie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych, etyki, standardów jakości, MIFID, CRM oraz aktualizacji wiedzy z oferty produktowej Banku.
- W 2017 roku zostało wdrożone nowe narzędzie Action Learning, służące do szybkiego rozwiązywania problemów przy jednoczesnym rozwoju kompetencji. Metoda Action Learning została wdrożona postaci szkoleń Train the Trainer w Departamencie Zarządzania Zasobami Ludzkimi oraz Departamencie Contact Center. Od maja 2017 roku realizowane są szkolenia dla Ekspertów Banku, wykorzystujących metodę Action Learning do budowania skutecznych zespołów sprzedażowych.
- W IV kwartale 2017 roku trwały prace nad przygotowaniem i uruchomieniem specjalistycznych programów dedykowanych rozwojowi wiedzy menedżerskiej kadry Banku Pocztowego: „Z Poczty na Harvard” – bogatego kompendium wiedzy o zarządzaniu, sprzedaży i marketingu połączonego ze szkoleniem oraz Programu Rozwoju Przywództwa w Banku Poczty S.A., skierowanego do najwyższej kadry menedżerskiej Banku, opartego na programach edukacji menedżerskiej oraz studiach MBA.

#### Szkolenia dla Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

W 2017 roku realizowane były szkolenia wdrożeniowe dla Pracowników Poczty Polskiej Stref Finansowych. Zrealizowano szkolenia z zakresu produktów i procesów bankowych, w tym z zasad nowego procesu kredytowego oraz umiejętności sprzedażowych. Odbyły się także warsztaty, dotyczące współpracy sprzedażowej w regionach sprzedaży Banku Poczty Polskiej z Regionami Sieci Sprzedaży Poczty Polskiej. W spotkaniu udział wzięli przedstawiciele Centrali Poczty Polskiej, Banku Poczty Polskiej, pracownicy placówek pocztowych i Mikrooddziałów Banku.

W IV kwartale 2017 roku zostało przeprowadzone szkolenie dla pracowników placówek pocztowych z obsługi systemu Front End w zakresie usługi Giro Wysyłka. Szkolenie miało na celu przygotowanie pod kątem technicznym,

operacyjnym i merytorycznym pracowników pocztowych na rozszerzenie usługi Giro Wysyłka – wprowadzenie usługi nadania międzynarodowych przekazów pieniężnych przez placówki pocztowe.

### Szkolenia w Centrum Operacyjnym Banku Poczowego

W 2017 roku realizowane były szkolenia informatyczne, kadrowe, księgowości, kontroli jakości i bezpieczeństwa danych. Dodatkowo z pozyskanych z Krajowego Funduszu Szkoleniowego („KFS”) środków rozpoczęto szkolenia z zakresu monitoringu ekspozycji kredytowych oraz zarządzania projektami. Szkolenia realizowane przez Centrum Operacyjne skierowane zostały do kluczowych pracowników w celu rozwinięcia i utrwalenia posiadanych umiejętności w kontekście zmian w obowiązujących przepisach prawa.

Od września 2017 roku pracownicy Centrum zostali włączeni w system szkoleń Banku.

## 11.3. System motywacyjny

---

System premiowy, funkcjonujący w Grupie, oparty jest na metodologii Zarządzania przez Cele, w którym wysokość wynagrodzenia zmiennego warunkuje poziom realizacji zakontraktowanych z pracownikiem celów/zadań. Sposób wyznaczania celów/zadań oraz stosowane miary zależą od rodzaju stanowiska i przynależności do jednej z grup: kadry menadżerskiej, bezpośredniego wsparcia sprzedaży lub obszaru wsparcia.

W 2017 roku podjęto prace nad modyfikacją zasad premiowania pracowników Grupy. Zarządzeniem Prezesa Zarządu Banku Poczowego S.A. został powołany Zespół ds. systemów premiowych, w ramach którego poszczególne Podzespoły przeprowadziły przegląd systemów premiowych odpowiednio dla Sieci Sprzedaży, dla pracowników bezpośredniego wsparcia sprzedaży, dla pracowników wsparcia sprzedaży oraz dla kadry menadżerskiej.

Celem prac Zespołu jest opracowanie skutecznie funkcjonującego systemu premiowego, motywującego pracowników do osiągania założonych wyników, w którym zostaną uwzględnione wszystkie istotne wytyczne i rekomendacje dotyczące zasad wynagradzania w sektorze bankowym, w szczególności wytyczne na poziomie unijnym tj.:

- Wytyczne EBA z 27 czerwca 2016 roku dotyczące prawidłowej polityki wynagrodzeń,
- Wytyczne EBA z 13 grudnia 2016 roku dotyczące polityki i praktyk w zakresie wynagrodzeń w odniesieniu do sprzedaży i dystrybucji detalicznych produktów i usług bankowych,
- Wytyczne ESMA z 11 listopada 2016 roku dotyczące praktyk sprzedaży krzyżowej,

oraz rekomendacje KNF:

- Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych,
- Rekomendacja H dotycząca systemu kontroli wewnętrznej w bankach.

## 11.4. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń kadry kierowniczej

---

W ramach obowiązujących w obszarze wynagrodzeń regulacji, Grupa stosuje politykę ustalania zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. Rozporządzenie Ministra Finansów i Rozwoju, z dnia 24 marca 2017 roku, w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach z dniem 01 maja 2017 roku, zastąpiło Uchwałę nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego. Celem Rozporządzenia było uzupełnienie wdrożenia tzw. Dyrektywy CRD IV m.in. w zakresie polityki wynagrodzeń w bankach. Zmiana zasad wynikająca z Rozporządzenia będzie miała zastosowania do zmiennych składników wynagrodzeń należnych za rok 2017 i lata następne.

Najważniejsze, wprowadzone w regulacjach Banku, zmiany wynikające z Rozporządzenia to:

- wprowadzenie limitu wynagrodzenia zmiennego (tzw. bonus cap), zgodnie, z którym wynagrodzenie zmienne osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, w stosunku rocznym, nie może być wyższe niż 100 % rocznego stałego wynagrodzenia takiej osoby; przy czym Bank może zastosować wyższy limit, nie wyższy jednak niż 200% rocznego wynagrodzenia, za zgodą walnego zgromadzenia akcjonariuszy („WZA”) o ile spełnione zostaną określone w Rozporządzeniu wymogi,
- limit 100% wartości wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego dotyczy również wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu Banków,
- objęcie Polityką zmiennych składników wynagrodzeń, członków Rady Nadzorczej z tym, że zmienne składniki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, nie podlegają odroczeniu, co wynika wprost z Rozporządzenia,
- zaostrzenie wymogów dotyczących przyznania i wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia poprzez wprowadzanie obowiązku zastrzegania w umowach o pracę (lub innych umowach dotyczących tych świadczeń) możliwości ich wstrzymania, ograniczenia lub odmowy wypłaty,
- rozszerzono listę osób objętych Polityką zmiennych składników wynagrodzenia o osoby, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, (uchwała 258/2011 KNF- obejmowała kadrę kierowniczą), określonych zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) nr 604/2014 z dnia 4 marca 2014 roku, w sprawie regulacyjnych standardów technicznych w odniesieniu do kryteriów jakościowych i ilościowych. (było 14 jest 25) w szczególności z obszaru ryzyka, informatyki, finansów, prawnego,
- zniesiono zapis, mówiący o nieodraczaniu wynagrodzenia zmiennego w przypadku, gdy osoba uprawniona, nie przekroczy w skali roku kwoty wynagrodzenia zmiennego w wysokości średnio miesięcznej 2,5 krotności wynagrodzenia stałego.

Została utrzymana tzw. zasada proporcjonalności, co oznacza, iż podobnie jak w przepisach, Uchwała KNF 258/2011, składniki wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu nie będą podlegały odroczeniu.

Utrzymano zasadę, że 60% wynagrodzenia zmiennego jest wypłacane bez odroczenia w proporcji 50% w gotówce, 50% w instrumentach finansowych, a wypłata pozostałych 40%, podlega odroczeniu na okres co najmniej trzech lat, z tego 50% jest wypłacone w gotówce, a pozostałe 50% w instrumentach finansowych.

Wprowadzono regulację w zakresie wysokości wynagrodzenia zmiennego, które nie może przekraczać poziomu 100% wynagrodzenia zasadniczego. Ten limit może zostać podniesiony za zgodą akcjonariuszy do 200% w szczególnym trybie i w szczególnych okolicznościach.

Ponadto, wprowadzono zapis, dotyczący możliwości obniżenia wysokości premii (także tych już przyznanych, lecz niewypłaconych), a w niektórych sytuacjach jej zupełnego pozbawienia w przypadku, gdy podmiot znajduje się w złej sytuacji finansowej.

Nowe regulacje dodatkowo doprecyzowują, że ocena osoby uprawnionej powinna odbywać się na przestrzeni kilku lat, tak aby opierała się na wynikach z dłuższego okresu, a wypłata premii uwzględniała ewentualne zmiany koniunktury, a także możliwe pogorszenie sytuacji finansowej spółki.

## 12. Strategia rozwoju Banku Pocztowego

---

### 12.1. Stopień realizacji Strategii

---

Na dzień 31 grudnia 2017 roku obowiązującym dokumentem strategicznym była zatwierdzona w dniu 28 czerwca 2017 roku przez Radę Nadzorczą „Strategia rozwoju Banku Pocztowego na lata 2017-2021”, definiująca miejsce Banku w polskim systemie finansowym.

W perspektywie strategicznej Bank Poczty w oparciu o strategiczne partnerstwo z Poczta Polska, chce dokonać strategicznej transformacji i stać się przede wszystkim liderem bankowości detalicznej w Polsce regionalnej, bankiem chętnie wybieranym przez rodziny i mikrofirmy oraz uczestników e-commerce, liczącym się partnerem inicjatyw rządowych i społecznych oraz integratorem i głównym dostawcą usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej.

Osiągnięcie docelowego modelu funkcjonowania Banku, uszczegóławianego przez szereg założeń strategicznych, odbywać się będzie w ramach zdefiniowanych celów strategicznych na lata 2017-2021 w kluczowych obszarach działalności Banku:

- **biznesowym** - ulubiony Bank polskiej rodziny i małych firm,
- **finansowym** - finansowanie rozwoju, rentowność, bezpieczny portfel kredytowy,
- **rozwoju** - zaangażowany i kompetentny zespół z pasją budujący bankowość pocztową,
- **procesowym** - nowa jakość współpracy z Poczta Polska i synergia ze spółkami Grupy Poczty Polskiej jako trwała przewaga konkurencyjna.

Strategiczna transformacja Banku, o której mowa powyżej realizowana jest poprzez szereg inicjatyw i projektów w obrębie trzech kluczowych osi (więcej w pkt. 2.1 – „Nowa Strategia Banku”):

- **bardziej pocztowy** - Strategiczne Partnerstwo z Poczta Polska stanowi podstawę i warunek powodzenia Strategii Banku,
- **bardziej biznesowy** - ciągłe poszukiwanie dodatkowych źródeł wartości dla Banku, klienta i właściciela,
- **bardziej cyfrowy** - uzupełnienie prostej, taniej i najbliższej klientom oferty tradycyjnej o szybką, bezpieczną i nowoczesną bankowość cyfrową.

Do kluczowych działań realizowanych w 2017 roku wypełniających założenia strategiczne należy zaliczyć:

- **Dokapitalizowanie Banku** – planowany rozwój Banku jest możliwy tylko przy spełnieniu określonych warunków w zakresie miar kapitałowych Banku. W dniu 29 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Uchwała jest realizacją jednego z założeń Strategii Banku zakładającego, że podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego w 2017 roku będzie dokapitalizowanie Banku w kwocie 90 mln zł w proporcji zgodnej z dotychczasowym akcjonariatem.
- **Budowa nowego, efektywnego Modelu Sieci Sprzedaży** – rozpoczęcie wspólnych prac z Poczta Polska zmierzających do zbudowania efektywnej sieci dystrybucji produktów Banku Pocztowego na bazie sieci własnej Banku i sieci placówek pocztowych.
- **Uruchomienie EnveloBanku** – we wrześniu 2017 roku została udostępniona klientom nowa cyfrowa marka Banku Pocztowego, której oferta jest skierowana przede wszystkim do osób na co dzień korzystających z technologii cyfrowych i mobilnych, oczekujących prostych w obsłudze, szybkich i elastycznych rozwiązań ułatwiających codzienne życie.
- **Modernizacja struktury organizacyjnej** – szereg modyfikacji struktury organizacyjnej dla dostosowania organizacji do realizacji Strategii, w tym decyzja o likwidacji Centrum Operacyjnego sp. z o.o. i przeniesieniu jego funkcji do wew. komórek organizacyjnych Centrali Banku.
- **„Pocztowe Konto Aktywny Nestor”** - wprowadzenie do oferty nowego rachunku osobistego dedykowanego osobom powyżej 60 roku życia. Konto Aktywny Nestor jest praktycznie bezpłatne, zaś jego posiadacze mogą skorzystać z kilku unikalnych usług stworzonych z myślą o potrzebach seniorów.

- **Realizacja inicjatyw społecznych** – wśród licznych realizowanych przez Bank Pocztowy inicjatyw społecznych znalazło się także m.in. wsparcie produkcji filmu „Wyklęty”, ukończonego w lutym 2017 roku. W ramach inicjatyw o charakterze edukacji finansowej, w 2017 roku pracownicy Banku Poczтового podjęli się organizacji cyklu szkoleń wspólnie z przedstawicielami Komendy Wojewódzkiej Państwowej Straży Pożarnej w Szczecinie oraz Wojewódzkich Związków Zawodowych Pracowników Cywilnych Policji w Szczecinie. W ten sposób zrealizowanych zostało ponad 40 szkoleń w których brało udział ok. 800 osób, a dotyczyły one bezpiecznego korzystania z kart płatniczych.
- **W obszarze IT** – opracowano i rozpoczęto realizację nowej Strategii IT na lata 2017-2021 w wyniku czego zrealizowano już projekty upraszczające procesy obsługowe jednocześnie rozszerzając zakres produktów i usług dostępnych klientom, jednocześnie umożliwiły obsługę w call center w trybie 24h.
- **„Poczta Pełna Korzyści”** – realizacja programu promocyjnego dla klientów, w której dzięki transakcjom kartą Banku Poczтового z logo Poczты Polskiej można było uzyskać atrakcyjne zniżki i zwroty – nawet do 600 zł rocznie.
- **Program „Gotówkomania 2017”** - realizacja programu motywacyjnego dla pracowników Poczты Polskiej wspierającego aktywną sprzedaż produktów Banku Poczтового.
- **Program „Hard Gamma Rebels by Poczta Polska”** – wspólne z Poczтą Polską poszukiwanie w ramach programu akceleracyjnego innowacyjnych rozwiązań startup’owych dla wzbogacenia oferty Banku.

## 12.2. Kierunki rozwoju Banku w 2018 roku

---

W 2018 roku, Bank Pocztowy będzie koncentrował się na efektywnym wdrażaniu założeń strategicznych określonych w Strategii Banku. W ramach procesu operacjonalizacji Strategii Banku zdefiniowano 90 inicjatyw strategicznych, których realizacja wpłynie na osiągnięcie założeń strategicznych. Spośród nich wyznaczono 7 kluczowych inicjatyw strategicznych mających bezpośredni wpływ na poziom realizacji Strategii Banku w 2018 roku.

W obszarze Biznesu i Sprzedaży:

- Nowy efektywny Model Sieci Sprzedaży Banku i Poczты Polskiej –budowa wspólnego modelu zarządzania siecią naziemną w celu wzrostu efektywności sprzedaży oraz wyeliminowaniu konkurencji wewnątrz Grupy Poczты Polskiej.
- Nowy efektywny Model Obsługi Klienta MSP – przede wszystkim wzmocnienie sił sprzedażowych Banku w tym segmencie oraz rozbudowę i modyfikację oferty produktowej.
- Rozwój Bankowości Internetowej i Mobilnej (Envelo), Market Cyfrowy oraz kredyt online - dalszy rozwój funkcjonalności platformy transakcyjnej, cyfryzację i automatyzację procesów sprzedaży i obsługi oraz wdrożenie nowego produktu i procesu kredytu online dla klientów detalicznych.
- Nowy proces kredytu hipotecznego oraz nowy proces kredytowy dla mikroprzedsiębiorstw – nowy proces udzielania kredytów hipotecznych i ich obsługi posprzedażowej umożliwiający osiągnięcie przez Bank skuteczności procesowej na poziomie rynkowym oraz rewitalizacja oferty kredytowej dla Mikroprzedsiębiorstw.
- Tworzenie nowych usług finansowych z Poczтą Polską – dalszy rozwój współpracy w przedmiotowym zakresie w ramach strategicznego partnerstwa z Poczтą Polską, w 2018 roku przede wszystkim wdrożenie w sieci placówek Poczты Polskiej wpłat ekspresowych na rachunki bankowe.

W obszarze IT:

- Serwerownia zapasowa – budowa serwerowni dla zachowania wysokiego poziomu ciągłości działania usług IT w Banku poprzez zapewnienie ich wysokiej dostępności.

W obszarze finansowania i procesów:

- Dokapitalizowanie Banku w 2018 roku – działania w celu podniesienia kapitałów w drodze dokapitalizowania, dla zapewnienia dalszego rozwoju Banku, jak i dla spełnienia wymogów regulacyjnych dotyczących poziomów miar adekwatności kapitałowej.

Ponadto, mając na uwadze wysoką istotność obszaru procesowego (cele procesowe stanowią jedną z czterech grup celów strategicznych) dla realizacji założeń strategicznych, Bank rozpoczął w 2017 roku działania mające na celu wdrożenie modelu zarządzania procesowego, czego efektem było przyjęcie w IV kw. Architektury Procesów.

Intencją Banku jest, aby poprzez wdrożenie modelu zarządzania procesowego przede wszystkim zwiększyć efektywność funkcjonowania Organizacji, stopnia zadowolenia Klientów Banku, a także sprawnie odpowiadać na zmieniające się wymagania Klientów oraz pojawiające się nowe cele na poziomie organizacyjnym.

W roku 2018 roku będą prowadzone intensywne działania w kierunku wdrożenia modelu zarządzania procesowego w ramach 4 głównych strumieni prac:

- Zarządzanie architekturą procesów,
- Budowa świadomości procesowej,
- Wdrożenie Wskaźnika Dojrzałości Procesowej,
- Realizacja Konkursu „Bank Pomysłów”.



## 13. Bank w społeczeństwie

---

### 13.1. Relacje z klientami

---

Działania podejmowane przez Bank mają nadrzędny cel – stałe dążenie do podnoszenia satysfakcji klientów poprzez oferowanie produktów i usług, które spełnią ich oczekiwania.

Zaakceptowana przez Radę Nadzorczą w czerwcu 2017 roku Strategia Banku Pocztowego do 2021 roku zakłada m.in., że w perspektywie Strategii Bank Poczty stanie się liderem bankowości detalicznej w Polsce regionalnej, w szczególności w mniejszych miejscowościach, bankiem chętnie wybieranym przez rodziny i mikrofirmy oraz uczestników rynku e-commerce, liczącym się partnerem inicjatyw rządowych i społecznych oraz integratorem i głównym dostawcą usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej.

Oferowane przez Bank produkty i usługi są spójne z wartościami Banku Pocztowego, którymi są: Satysfakcja Klienta, Komunikacja, Innowacyjność, Uczciwość, Zaangażowanie, Społeczna Odpowiedzialność. Wartości te zostały wybrane przez Zarząd z przedstawionych przez Pracowników propozycji. Są one fundamentem Banku Pocztowego oraz stanowią istotny element w procesie budowy Strategii.

Swoją rolę, wyrażoną w misji Bank Poczty postrzega jako dbanie o finanse klientów w bezpiecznym, pocztowym Banku, który pomaga realizować marzenia wielu pokoleń, będąc zawsze blisko, tak jak tego potrzebują klienci.

Właśnie z myślą o klientach zgodnie z nową Strategią w 2017 roku Bank zdecydował o odejściu od zbyt wąskiej oferty produktowej na rzecz większej dywersyfikacji, dopasowanej do rzeczywistych potrzeb klientów, jednak nadal oferując proste i zrozumiałe produkty. Oprócz unikalnych usług rozliczeniowych bankowości pocztowej lub produktów bankowych połączonych z ofertą Poczty Polskiej, Bank zdecydował się zaoferować także pełną funkcjonalność obsługi bankowej dla wybranych klientów instytucjonalnych.

W 2017 roku Bank uzupełnił prostą, tanią i najbliższą klientom ofertę tradycyjną o szybką, bezpieczną i nowoczesną bankowość cyfrową – EnveloBank. Nowa marka zadebiutowała na rynku w III kw. 2017 roku, łącząc produkty bankowe, usługi z Grupy Poczty Polskiej i partnerów zewnętrznych, pozwalając na dotarcie do klientów cyfrowych z 3 zdefiniowanych przez Bank grup – młodych i samodzielnych (18-24 lata), odpowiedzialnych (25-49 lat) oraz mikrofirm.

Nieustanna praca nad doskonaleniem jakości obsługi klientów Banku to również działalność w obszarach:

- szkolenia Doradców,
- monitoringu realizacji standardów obsługi,
- badania satysfakcji klienta poprzez badanie Net Promotor Score (NPS).

Bank stawia na naturalność i nawiązanie relacji z klientem "po sąsiedzku", dlatego odchodzi od szablonowych rozmów sprzedażowych realizowanych wg tradycyjnego schematu. Docelowa grupa klientów wymaga ciągłego dostosowywania standardów obsługi do ich potrzeb i oczekiwań.

Ponadto Bank komunikuje się z klientami poprzez profil na Facebooku, Twitterze oraz kanał wideo na Youtube.

Badanie Satysfakcji Klientów Banków Detalicznych, które objęło 14 największych Banków w Polsce, zrealizowane przez ARC Rynek i Opinia w 2017 roku przyniosło Bankowi Pocztemu wyróżnienie w kategorii opłat i prowizji, w której zajął 3. miejsce wśród ankietowanych banków. Bank Poczty drugi rok z rzędu uzyskał także prestiżowy tytuł „Bank doceniany przez Klientów”.

Także głosami klientów tytuł „Najładniejszej polskiej karty 2017 roku” otrzymała karta Banku Pocztowego – pierwsza wydana wspólnie z Poczta Polska.

## 13.2. Relacje z pracownikami







Bank Poczty S.A. to przede wszystkim ludzie, których łączy wspólna misja i wizja, a podstawę rozwoju organizacji stanowią wspólne wartości. W 2017 roku kluczowym elementem budowania relacji pracowniczych było wypracowanie jasno określonego modelu wartości, który jest wyrazem wewnętrznej spójności organizacji, jej fundamentem i kluczowym elementem w budowaniu Strategii Banku.

Wartości zostały wypracowane w trakcie szeregu warsztatów z udziałem wszystkich pracowników Banku, zorganizowanych przez Departament Strategii i Organizacji i przeprowadzonych przez menedżerów obszarów. Podczas spotkań został wypracowany model, uzgodniony z Zarząd Banku, cementujący nową Strategię Banku na lata 2017 – 2021.

Bank zdecydował się na zmianę dotychczasowego kodu kulturowego, komunikowanego w sposób nie w pełni zrozumiały dla znaczącej grupy klientów i części pracowników. Dotychczasowy model koncentrował się na optymalizacjach kosztowych ze zbyt małym naciskiem na procesy rozwojowe. Przyjęte nowe DNA Banku definiuje wartości holistyczne, zapewniając większą koncentrację organizacji na realizacji założonych celów.

DNA Banku kształtuje rolę pracownika w organizacji, tego jak jako pracownicy powinniśmy realizować swoje zadania i czym się kierować realizując cele. Pracownicy Banku utożsamiają się z wartościami i w oparciu o nie realizują w Banku swoje cele zawodowe.

Model wartości Banku Pocztowego S.A. przedstawia poniższy schemat:

Obszar	Wartość	Hasło	Przesłanie
Profesjonalizm	 <b>SATYSFAKCJA KLIENTA</b>	Jestem we właściwym miejscu, u siebie	Trafnie odpowiadamy na realne potrzeby Klienta – na czas, z odpowiednią jakością. Zaspokajamy realne potrzeby Klienta, w terminie, z oczekiwaną jakością.
Konkurencyjność	 <b>INNOWACYJNOŚĆ</b>	Lepiej, inaczej, zawsze dla Ciebie	Ciągle doskonalimy się, w poszukiwaniu nowych metod zaspokojenia potrzeb Klientów. Jesteśmy przedsiębiorczy i odpowiedzialni.
Działanie	 <b>ZAANGAŻOWANIE</b>	Z pasją do celu	Pracujemy z pasją, żeby osiągać zamierzone cele indywidualne i zespołowe.
Relacje	 <b>KOMUNIKACJA</b>	Jesteśmy blisko	Jesteśmy blisko naszych Klientów i ich potrzeb. Deklarujemy szacunek i bliskość w budowaniu trwałych relacji z Klientami.
Etyka	 <b>UCZCIWOŚĆ</b>	Dotrzymujemy obietnic	Nasze działania opieramy na przejrzystych zasadach, dotrzymujemy obietnic.
Społeczne	 <b>SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ</b>	Otwarci na społeczne potrzeby	Jesteśmy wrażliwi na potrzeby społeczne, działamy z poczuciem służby.

Spółeczna odpowiedzialność w zakresie relacji Banku z pracownikami polega na:

- zagwarantowaniu etyki w zarządzaniu,
- zagwarantowaniu przyjaznych i bezpiecznych miejsc pracy,
- budowaniu marki pracodawcy „Bank z wyboru”,
- stworzeniu pracownikom możliwości awansu i rozwoju przy jednoczesnym zapewnieniu sukcesji stanowisk,
- integracji i wzmacnianiu więzi w zespołach pracowniczych,
- dbaniu o transparentną i efektywną komunikację wewnętrzną,
- zapewnieniu równowagi pomiędzy życiem zawodowym i prywatnym, m.in. poprzez popieranie rozwoju różnorodnych zainteresowań i pasji pracowników.

Zagadnienie związane z polityką w zakresie wynagradzania, rozwojem kompetencji, tworzenia ścieżek rozwoju i awansu kompetencji pracowników przedstawiono w Rozdziale 11 Zarządzanie zasobami ludzkimi.

### 13.3. Działalność na rzecz społeczeństwa

---

Działalność Banku Pocztowego na rzecz społeczeństwa wynika z założeń misyjnych, jakie od lat realizuje Bank, związanych z walką z wykluczeniem finansowym Polaków, ale także wyrównywaniem szans w dostępie do edukacji, wiedzy, dóbr kultury i historii. Stąd prowadzone przez przedstawicieli Banku lub przy jego innym zaangażowaniu, działania edukacyjne czy wspierające, jak choćby w przypadku realizowanej przez Bank Poczty polityce darowizn.

W marcu 2017 roku Bank podpisał porozumienie o współpracy z Pełnomocnikiem Rządu ds. Osób Niepełnosprawnych oraz PFRON pod Patronatem Ministerstwa Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Efektem podpisanego porozumienia ma być m.in. opracowanie i realizacja programu „Bank Poczty najbliższej osób niepełnosprawnych”, zwiększającego dostępność usług bankowych dla osób niepełnosprawnych. Efektem porozumienia ma być także stworzenia warunków do większego zatrudnienia osób niepełnosprawnych w Banku. Zawarte przez Bank Poczty porozumienie wpisuje się w działania Banku związane z zapobieganiem wykluczeniu społecznemu Polaków - szczególnie w zakresie dostępu do usług bankowych.

W czerwcu 2017 roku Bank razem Ministerstwem Infrastruktury i Budownictwa, Wydziałem Finansów i Prawa Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie podpisali list intencyjny dotyczący partnerstwa w ramach Programu Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego DIALOG. Intencją stron było zawarcie umowy partnerstwa w realizacji projektu "Własnościowe dla Rodziny 500+". Program „DIALOG” obejmuje dofinansowanie działań w trzech obszarach:

- Doskonałość naukowa,
- Nauka dla innowacyjności,
- Humanistyka dla rozwoju.

Jego celem jest wsparcie działań służących budowaniu współpracy i trwałych relacji między podmiotami działającymi w obszarze nauki a podmiotami działającymi w sferze społeczno-gospodarczej. Projekt przygotowany jest z myślą o rodzinach – beneficjentach programu 500+.

Wśród licznych realizowanych przez Bank Poczty inicjatyw społecznych znalazło się także m.in. wsparcie produkcji filmu „Wyklęty”, ukończonego w lutym 2017 roku pełnometrażowego filmu fabularnego traktującego o losach „Żołnierzy wyklętych”, którzy toczą nierówną walkę z ludową władzą o przyszłość powojennej Polski.

W 2017 roku Bank kontynuował swoje działania w ramach projektu edukacji dzieci i młodzieży „Bakcył”. Projekt ten, organizowany przez Warszawski Instytut Bankowości przy udziale instytucji, które zdecydowały się na uczestnictwo w nim, to stały proces przekazywania młodzieży, przez pracowników bankowych, praktycznej wiedzy finansowej i umiejętności wykorzystywania usług finansowych, tak aby ułatwić im świadomy i pomyślny start w dorosłe życie w nowoczesnym społeczeństwie.

W ramach inicjatyw o charakterze edukacji finansowej, prowadzonych na poziomie regionalnym, w 2017 roku pracownicy Banku Pocztowego – region zachodni, placówka w Szczecinie podjęli się organizacji cyklu szkoleń wspólnie z przedstawicielami Komendy Wojewódzkiej Państwowej Straży Pożarnej w Szczecinie oraz Wojewódzkich Związków Zawodowych Pracowników Cywilnych Policji w Szczecinie. Podczas spotkań każdorazowo omawiano

zasady związane z bezpiecznym bankowaniem i korzystaniem z kart płatniczych. Ekspersi z Banku Pocztowego przestrzegali uczestników szkoleń przed różnymi formami kradzieży pieniędzy takich jak skimming, kradzież tożsamości, dokonywanymi przez przestępców oraz sposobami, by się przed nimi zabezpieczyć. Zwracano także uwagę na coraz powszechniejsze zjawisko nieuczciwych pośredników oraz metody ich działań. W ten sposób zrealizowanych zostało ponad 40 szkoleń w których brało udział ok. 800 osób.

W czerwcu 2017 roku Bank Poczty włączył się w organizację V Zjazdu Dużych Rodzin w Nysie. Organizatorami Zjazdu był Związek Dużych Rodzin „Trzy Plus” oraz Miasto Nysa. Na Zjazd przyjechało ponad 180 dużych rodzin, 997 uczestników z całej Polski. Organizatorzy zapewnili szereg atrakcji dla dorosłych i dzieci (tych było niemal 800). Odbywały się spotkania plenerowe i w Sali Teatralnej Nyskiego Domu Kultury, warsztaty dla dzieci, młodzieży i dorosłych, występy artystyczne, koncerty, pokazy militarne, strażackie i policyjne.

Bank był także Partnerem organizowanego w Pułtusku Dnia Tradycji Rzeczypospolitej.

W październiku 2017 roku Bank Poczty, działając we współpracy z PERN S.A. oraz Narodowym Archiwum Cyfrowym i Archiwum Akt Nowych, podjął decyzję o przystąpieniu do wspólnej inicjatywy realizacji projektu edukacyjnego, którego celem jest uczczenie setnej rocznicy odzyskania przez Polskę niepodległości.

Wsparcie Banku Pocztowego uzyskała także Fundacja SPEM DONARE, której zadaniem jest m.in. wspieranie działalności Hospicjum i Centrum Pomocy Rodzinie i Osobom Uzależnionym.

## 13.4. Popieranie przedsiębiorczości

---

Największym projektem związanym z promowaniem postaw przedsiębiorczych wśród Polaków, było zaangażowanie Banku już 4. rok z rzędu w organizację rankingu „e-Gazete Biznesu 2017”. Nagradzane w nim są najdynamiczniej rozwijające się mikro, małe i średnie firmy prowadzące handel w internecie o rocznych obrotach z przedziału od 50 tys. zł do 100 mln zł.

Celem projektu „e-Gazete Biznesu”, na który oprócz listy rankingowej składa się cykl czterech organizowanych w „realu” spotkań, połączonych z wręczaniem laureatom pamiątkowych statuetek i dyplomów, jest także stworzenie szansy dla przedsiębiorców z różnych części kraju na nawiązanie osobistych znajomości i kontaktów, których nie jest w stanie zastąpić żadne informatyczne narzędzie. W ramach projektu relacje z gali wraz z prezentacją laureatów publikowane są na łamach Pulsu Biznesu oraz dedykowanej projektowi stronie internetowej <https://www.pb.pl/egazele/>.

Tymczasem w dniach 18-20 października 2017 roku odbyła się Międzynarodowa Konferencja Naukowa pt. „Kierunki badań nad współczesnymi zjawiskami finansowymi” organizowana z okazji jubileuszu XV-lecia Wydział Finansów i Prawa (wcześniej Wydziału Finansów) Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie. Wydarzenie to zostało objęte honorowym patronatem Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Ministra Energii, Ministra Infrastruktury i Budownictwa oraz JM Rektora Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie prof. UEK, dr. hab. inż. Andrzej Chochóła. Partnerem wydarzenia był Bank Poczty.

Konferencja stanowiła okazję do spotkania szerokiego grona pracowników naukowych, reprezentujących zarówno polskie, jak i zagraniczne ośrodki akademickie, praktyków gospodarczych oraz przedstawicieli instytucji publicznych o istotnym znaczeniu dla funkcjonowania rodzimej gospodarki i krajowego systemu finansowego. Stanowiła doskonałą platformę do wymiany poglądów na temat zjawisk i procesów finansowych, zachodzących we współczesnym świecie. Tematyka oraz liczna obecność przedstawicieli przedsiębiorców z różnych branż sprawiły, że konferencja miała zauważalne przełożenie na ich działania w sferze gospodarczej, jak i społecznej (m.in. w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu).

## 13.5. Promocja sportu

---

Zaangażowanie Banku Pocztowego w promocję sportu koncentruje się głównie na wspieraniu wychowania przez sport dzieci i młodzieży oraz promocji wydarzeń egalitarnych, cieszących się szerokim zainteresowaniem Polaków.

Stąd też decyzja o sponsorowaniu w I półroczu 2017 roku przez Bank Pocztowy Klubu Sportowego Sztormu Mosty. Na mocy zawartej umowy Bank wsparł udział Zespołu Juniorów Gminnego Klubu Sportowego Sztorm Mosty, rocznika 2006/2007 w Turnieju Piłki Nożnej, który odbył się 9 kwietnia 2017 roku w gminie Kosakowo (Złote Piaski).

Na poziomie seniorskim Bank Pocztowy swoim sponsoringiem objął natomiast żużlowców Stali Gorzów Wielkopolski, przekazując środki umożliwiające drużynie organizację meczów o Drużynowe Mistrzostwo Polski w sezonie letnim 2017 roku.

Wsparcie Banku uzyskał także docierający do wielu zakątków kraju, organizowany już po raz 28. Międzynarodowy Wyścig Kolarski Solidarności i Olimpijczyków, który rozegrany był w terminie 28 czerwca – 1 lipca 2017 roku.

Dzięki podjęciu przez Bank współpracy z Klubem lekkoatletycznym „Lechia Gdańsk” możliwe było zorganizowanie w sierpniu 2017 roku 52. Międzynarodowego Festiwalu Chodu, w którym udział wzięło ok. 500 zawodników z Polski i świata.

## 13.6. Polityka darowizn

---

W Banku działa Komisja ds. Darowizn. Zgodnie ze statutem Banku, górny limit wydatków Banku na darowizny na dany rok obrotowy wynosi 1,5% zysku brutto wypracowanego w poprzednim roku obrotowym.

Środki przekazywane tą drogą pozwalają finansować szczytne cele związane m.in. z realizacją programów i projektów o charakterze edukacyjnym, wspieraniem osób, dzieci i młodzieży najbardziej potrzebujących i niejednokrotnie wykluczonych społecznie, poszkodowanych życiowo w wyniku tragicznych zdarzeń losowych, walczących z niepełnosprawnościami.

W 2017 roku Bank udzielił darowizn o łącznej wartości 112 tys. zł.

Realizując zawarte w dniu 11 lutego 2015 roku 3-letnie Porozumienie o współpracy pomiędzy Bankiem Poczтовым S.A. a Fundacją „Pocztowy Dar”, Bank przekazał kwotę 100 000 zł. na realizację programu w zakresie:

- wspierania indywidualnego rozwoju dzieci i młodzieży niepełnosprawnej wymagającej wsparcia poprzez przekazywanie stypendiów indywidualnych,
- wspierania osób będących w trudnej sytuacji życiowej borykających się z problemem wykluczenia społecznego,
- wspierania osób będących ofiarami nieszczęśliwych wypadków, katastrof i klęsk żywiołowych,
- wsparcie organizacyjne, finansowe i rzeczowe programów, projektów, przedsięwzięć jednorazowych realizowanych przez organizacje pozarządowe, szkoły, placówki oświatowe, świetlice środowiskowe ze szczególnym uwzględnieniem działań wyrównujących szanse edukacyjne i zdrowotne dzieci i młodzieży, oraz przeciwdziałające wykluczeniu osób starszych i niepełnosprawnych.

Pozostała kwota została przekazana jako darowizny dla 3 podmiotów.

## 13.7. Pakiet świadczeń socjalnych

---

Bank w 2017 roku, podobnie jak w latach ubiegłych, zapewnia swoim pracownikom bogaty pakiet świadczeń dodatkowych. Jednocześnie rozpoczął prace nad podniesieniem atrakcyjności pakietów, m.in. poprzez rozszerzenie oferowanych, w ramach pakietów usług, uwzględniając preferencje pracowników, są to:

- program kompleksowej opieki medycznej, gwarantuje pracownikom szeroki dostęp do bogatego pakietu usług prywatnej opieki medycznej. W ramach zawartej umowy, opieką medyczną, na preferencyjnych warunkach, mogą zostać objęci również członkowie rodzin pracowników. Pakiet został dodatkowo rozszerzony o tzw. standardy dostępności do usług medycznych,
- program sportowo-rekreacyjny. Bank kontynuował współpracę z firmą Benefit Systems Sp. z o.o. Karta MultiSport, dając wszystkim zatrudnionym możliwość skorzystania z zajęć sportowo-rekreacyjnych, poprzez

nielimitowany dostęp do sieci obiektów sportowo-rekreacyjnych na terenie całego kraju. Ponadto, każdy pracownik ma możliwość wykupienia, na preferencyjnych warunkach, w ramach zawartej umowy pomiędzy Bankiem i firmą Benefit Systems Sp. z o.o, dodatkowych kart dla dzieci oraz osoby towarzyszącej,

- Pracowniczy Program Emerytalny (PPE), stanowiący ważny element budowania bezpiecznej przyszłości finansowej pracowników w związku z rosnącą potrzebą gromadzenia dodatkowego kapitału na przyszłą emeryturę,
- dobrowolne, grupowe ubezpieczenie na życie, Bank gwarantuje wszystkim pracownikom możliwość ubezpieczenia się na życie, na preferencyjnych warunkach, w ramach zawartej umowy pomiędzy Bankiem i firmą ubezpieczeniową,
- świadczenia socjalne, pracownicy mogą korzystać ze świadczeń oferowanych, w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń (ZFŚS), który tworzony jest w Banku, zgodnie z Ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późn.zm. oraz Regulaminem ZFŚS w Banku Pocztowym S.A. Każda, uprawniona osoba może skorzystać ze środków ZFŚS, poprzez:
  - uczestnictwo w różnych formach działalności sportowej i kulturalnej, organizowanej przez Bank,
  - otrzymanie wsparcia finansowego w trudnych, nieprzewidzianych losowo, sytuacjach życiowych.

Takie wsparcie realizowane jest, z uwzględnieniem kryterium socjalnego, w formie:

- bezzwrotnej zapomogi finansowej lub rzeczowej,
- dofinansowania do podręczników dla uczących się dzieci pracowników,
- dofinansowania do wypoczynku dla dzieci i młodzieży,
- zwrotnej pożyczki na cele mieszkaniowe,
- okolicznościowych świadczeń dla dzieci pracowników z okazji Świąt Wielkanocnych oraz Bożego Narodzenia, a także organizacja imprezy mikołajkowej dla dzieci pracowników.

W 2017 roku ZFŚS:

- zabezpieczył pomoc materialną w formie bezzwrotnych zapomóg pieniężnych dla osób dotkniętych wypadkami losowymi lub znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej, rodzinnej i materialnej,
- dofinansował zorganizowane formy wypoczynku dzieci i młodzieży w wieku do 18 lat oraz zakup książek związanych z nauką dzieci,
- dofinansował świadczenia zbiorowe, tzw. ogólnodostępne imprezy, związane z działalnością kulturalno-oświatową, i działalnością sportowo-rekreacyjno-turystyczną,
- umożliwił udział pracowników w Programie MultiSport,
- zrealizował świadczenia okolicznościowe dla dzieci pracowników z okazji Świąt Wielkanocnych oraz Bożego Narodzenia, a także świadczenia okolicznościowe w formie pieniężnej dla wszystkich pracowników Banku. Dużym powodzeniem ze strony pracowników cieszyła się zorganizowana po raz kolejny impreza mikołajkowa dla dzieci pracowników,
- udzielał pomocy dla pracowników w formie zwrotnych pożyczek na cele mieszkaniowe.

Wartość odpisu na ZFŚS w 2017 roku wyniosła 1,7 mln zł.



## 14. Zarządzanie i ład korporacyjny

### 14.1. Zasady i zakres stosowania ładu korporacyjnego



#### Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych przez KNF

Komisja Nadzoru Finansowego, przyjęła w dniu 22 lipca 2014 roku „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” oczekując, że zasady zostaną wprowadzone przez instytucje nadzorowane przez KNF. Ich stosowanie począwszy od 2015 roku jest uwzględniane przy ocenie nadzorczej BION oraz podlega regularnemu przeglądowi. Celem zasad jest podniesienie poziomu ładu korporacyjnego oraz zwiększenie przejrzystości działania instytucji nadzorowanych przez KNF.

Zasady ładu korporacyjnego wydane przez KNF są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne instytucji nadzorowanych, w tym relacje z udziałowcami i klientami, ich organizację, funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

Komisja Nadzoru Finansowego uznała, że zasady ładu korporacyjnego powinny zostać przyjęte przez instytucje nadzorowane (banki), stając się istotnym dokumentem programowym w ich strategicznej polityce korporacyjnej oraz wpływać na kształtowanie właściwych zasad postępowania instytucji nadzorowanych.

W związku z powyższym, 22 grudnia 2014 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego uchwaliło "Zasady ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A." (Zasady), które są zbiorem zasad określających relacje wewnętrzne i zewnętrzne Banku, w tym relacje z akcjonariuszami i klientami. Zasady regulują również funkcjonowanie nadzoru wewnętrznego oraz kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych, a także organów statutowych i zasad ich współdziałania.

W „Zasadach ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydanych przez KNF, instytucja nadzorowana powinna dążyć do stosowania w jak najszerszym zakresie zasad określonych w „Zasadach ładu korporacyjnego” z uwzględnieniem zasady proporcjonalności wynikającej ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki tej instytucji. Natomiast odstępienie od stosowania określonych zasad w pełnym zakresie może nastąpić tylko, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej.

W "Zasadach ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.", poniżej wymienione zasady, zostały wprowadzone w sposób dostosowany do specyfiki Banku Pocztowego:

- § 8 ust. 4 „Bank, w przypadku gdy będzie to uzasadnione liczbą akcjonariuszy, będzie dążyć do ułatwiania udziału wszystkim akcjonariuszom w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Banku, między innymi poprzez zapewnienie możliwości elektronicznego aktywnego udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia.”



- § 21 ust. 2 „W składzie Rady Nadzorczej jest wyodrębniona funkcja Przewodniczącego, który kieruje pracami Rady Nadzorczej. Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest dokonywany w oparciu o doświadczenie oraz umiejętności kierowania zespołem.”
- § 29 ust. 1 „Z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów prawa, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji, a także adekwatnie do skali działalności Banku. Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu, powinni być wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu.”

Bank nie stosuje zasad określonych w rozdziale 9 - Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta, z uwagi iż zasady określone w §§ 53-57 nie dotyczą Banku, gdyż Bank nie świadczy usług polegających na zarządzaniu aktywami na ryzyko klienta.

Zasady zgodnie z oczekiwaniem Komisji Nadzoru Finansowego, weszły w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Zgodnie z § 27 „Zasad Ładu korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” Rada Nadzorcza dokonywać będzie regularnej oceny stosowania zasad wprowadzonych niniejszym dokumentem, a wyniki tej oceny będą udostępniane na stronie internetowej Banku oraz przekazywane pozostałym organom Banku.

Statut Banku Pocztowego zakłada coroczną ocenę Zasad.

Celem dostosowania Zasad zostały dokonane zmiany w dokumentach korporacyjnych – „Statucie Banku Pocztowego S.A.”, „Regulaminie Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.”, „Regulaminie Zarządu Banku Pocztowego S.A.” oraz uchwalony został „Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku Pocztowego S.A.”.

Stosowanie Zasad odbywało się nie tylko poprzez zmianę obowiązujących regulacji wewnętrznych, ale również praktyczne działania Banku oraz jego organów w obszarach organizacji i struktury organizacyjnej, relacji z Akcjonariuszami Banku, polityki wynagradzania, polityki informacyjnej, działalności promocyjnej i relacji z klientami oraz w obszarze kluczowych systemów i funkcji wewnętrznych

Uchwałą nr XIII/26/X/2017 w sprawie oceny stosowania „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2016 roku w dniu 12 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła stosowanie przez Bank Pocztowy S.A. „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2016 roku.

Raport z oceny stosowania przez Bank Pocztowy S.A. „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2016 roku został przekazany, pozostałym organom Banku Pocztowego S.A. oraz udostępniony na stronie internetowej Banku.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. przyjęło do wiadomości Raport z oceny stosowania przez Bank Pocztowy S.A. „Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku Pocztowym S.A.” w 2016 roku o treści zaproponowanej przez Radę Nadzorczą.

## **Etyka w Banku**

Kwestie etyczne w działalności Banku Pocztowego regulują dwa główne dokumenty, które stanowią podstawę regulacji szczegółowych. Są to Kodeks Etyki Bankowej oraz Kodeks Etyki dla Pracowników Banku Pocztowego S.A.

11 czerwca 2013 roku, Bank Pocztowy przyjął do stosowania przez pracowników Kodeks Etyki Bankowej Związku Banków Polskich (Kodeks). Dokument ten, przyjęty 18 kwietnia 2013 roku przez Walne Zgromadzenie Związku Banków Polskich jest zbiorem zasad dobrego postępowania związanych z działalnością banków, które odnoszą się do samych banków, osób w nich zatrudnionych oraz osób, za których pośrednictwem banki wykonują czynności bankowe.

Zgodnie z Kodeksem banki, jako instytucje zaufania publicznego w swojej działalności kierują się przepisami prawa, rekomendacjami KNF, uchwałami samorządu bankowego, normami przewidzianymi w Kodeksie oraz dobrymi zwyczajami kupieckimi. Banki i ich pracownicy oraz osoby, za których pośrednictwem banki wykonują czynności bankowe, uwzględniają zasady: profesjonalizmu, rzetelności, rzeczowości, staranności i najlepszej wiedzy. Banki,

poprzez swoją działalność, powinny przyczyniać się do społeczno - ekonomicznego rozwoju kraju oraz wzrostu zamożności społeczeństwa poprzez społecznie odpowiedzialne prowadzenie biznesu, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań i wspieranie rozwoju edukacji społeczeństwa. Fundamentalną zasadą, na której banki i ich pracownicy powinni budować swoje relacje z otoczeniem jest odpowiedzialność społeczna. Realizując strategię biznesową banki powinny kierować się nie tylko uwarunkowaniami ekonomicznymi, ale również słusznymi interesami swoich klientów, pracowników, akcjonariuszy, partnerów biznesowych, a także lokalnego środowiska. Kodeks uwzględnia treść norm zwartych w „Kanonie Dobrych Praktyk Rynku Finansowego”.

Jednocześnie w sierpniu 2014 roku Bank Poczty przyjął dokument wewnętrzny – Kodeks etyki dla Pracowników Banku Pocztowego S.A. Dokument ten opisuje w szczególności podstawowe obszary etyczne: relacje z klientami, pracownikami, środowiskiem lokalnym, a także kwestie rozpatrywania skarg i reklamacji, unikania konfliktu interesów, zakazu konkurencji, przejrzystości procesów zakupowych oraz powiadamiania o nieprawidłowościach. Powyższe obszary są uregulowane szczegółowo w odrębnych zasadach i procedurach wewnętrznych.

Departament Compliance Banku prowadzi szkolenia z zakresu etyki w formie bezpośredniej oraz e-learningowej, a także bada cyklicznie, w formie ankiet, poziom znajomości regulacji wewnętrznych z zakresu etyki oraz umiejętność właściwego zachowania się pracowników w przypadku postawienia w potencjalnej sytuacji nieetycznej.

W maju 2017 roku Bank dokonał nowelizacji Zasad powiadamiania o nieprawidłowościach, dostosowując je do postanowień 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 oraz Rekomendacji H Komisji Nadzoru Finansowego. Do dyspozycji pracowników przewidziane są różnorodne kanały i tryby informowania o nieprawidłowościach: od informowania bezpośredniego przełożonego, poprzez dedykowany numer telefonu oraz dedykowaną skrzynkę e-mail, aż do przekazania informacji bezpośrednio Członkowi Zarządu Banku lub członkowi Rady Nadzorczej. Zgłoszenia są traktowane z należytą uwagą, analizowane i rozwiązywane.

Ponadto z końcem 2017 roku Bank znnowelizował regulacje szczegółowe dotyczące zarządzania konfliktami interesów oraz zasadami przyjmowania oraz przekazywania prezentów i zachęt, w celu dostosowania ich do pakietu ustaw MIFID II.

### **Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW – informacja na temat intencji Banku**

W związku z faktem, że papiery wartościowe Banku Pocztowego nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (obligacje Banku są notowane na rynku Catalyst, w alternatywnym systemie obrotu), nie jest on zobowiązany do stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

W 2017 roku Bank Poczty stosował zasady określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” w zakresie w jakim mogą mieć one zastosowanie do spółek niebędących spółkami publicznymi. W ramach przygotowań do wprowadzenia akcji Banku do obrotu na rynku regulowanym Zarząd Banku 24 kwietnia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, w której poczynawszy od dnia zatwierdzenia prospektu emisyjnego zadeklarował wolę stosowania przez Bank zawartych w nich zasad i rekomendacji, za wyjątkiem zasady IV pkt. 10 oraz rekomendacji I pkt 5, I pkt 9., I pkt 11, I pkt 12. W uzasadnieniu do tej uchwały Zarząd szczegółowo wyjaśnił powody (techniczne w odniesieniu do zasady IV pkt. 10 oraz formalne w odniesieniu do pozostałych rekomendacji), dla których w Banku nie będą stosowane powyższe zasady i rekomendacje.

## **14.2. System kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych**

---

### **Kontrola wewnętrzna w Banku**

W Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który dostosowany jest do charakteru oraz profilu ryzyka i skali działalności Banku. Nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej sprawuje Rada Nadzorcza, natomiast Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia sprawne działanie tego systemu.

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje w ramach systemu zarządzania. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku,

wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny. Poza kontrolą instytucjonalną pełnioną przez komórkę audytu wewnętrznego drugim elementem kontroli jest kontrola funkcjonalna realizowana na wszystkich szczeblach organizacyjnych Banku, sprawowana przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz w ramach obowiązku nadzoru przez pracowników na stanowiskach kierowniczych.

Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej określają wewnętrzne akty normatywne Banku. System kontroli wewnętrznej dotyczy wszystkich procesów zachodzących w Banku w tym również procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych prowadzony jest:

- na etapie tworzenia regulacji wewnętrznych opisujących procesy zachodzące w ramach obsługi działalności operacyjnej Banku – ich zgodności z regulacjami z zakresu rachunkowości – szczególnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i ich interpretacjami, które zostały włączone do prawa Unii Europejskiej w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i Ustawą o rachunkowości. Wewnętrzne regulacje z zakresu rachunkowości podlegają cyklicznym weryfikacjom na okoliczność badania ryzyka zgodności,
- na etapie pracy bieżącej gdzie zapisy w księgach Banku weryfikowane są zgodnie z zasadami kontroli funkcjonalnej,
- w komórkach organizacyjnych, niezależnych od komórek realizujących pracę operacyjną, gdzie podlegają kontroli zapisy w księgach zgodnie z wewnętrznymi procedurami dotyczącymi zarządzania księgą główną Banku,
- na etapie generowania danych do sprawozdań poprzez algorytmy walidujące dane w informatycznych systemach wspierających proces przygotowania sprawozdań,
- w komórkach organizacyjnych przygotowujących sprawozdania finansowe poprzez weryfikację spójności i integralności prezentowanych danych.

### 14.3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub przeglądu sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

28 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. 8 statutu oraz § 3 ust. 1 pkt 24 regulaminu Rady Nadzorczej Banku, wybrała firmę Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku na rok 2017.

Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (tys. zł brutto)	2017	2016
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	379	280
Przegląd sprawozdania półrocznego	0	96
Pozostałe usługi *	59	223
<b>Razem</b>	<b>438</b>	<b>599</b>

\* Dane za 2016 r. uwzględnia koszty związane z przygotowaniem Prospektu Emisyjnego Banku w 2015 roku

## 14.4. Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy

Na 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 128 278 080 zł i był podzielony na 12 827 808 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje Banku zostały całkowicie opłacone.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 31 grudnia 2017 roku.

	Liczba akcji	Rok rejestracji	Wartość akcji w tys. zł
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 10 zł każda	291 300	2011	2 913
Akcje imienne serii B o wartości nominalnej 10 zł każda	9 437 740	2011	94 377
Akcje imienne serii C1 o wartości nominalnej 10 zł każda	1 284 248	2015	12 842
Akcje imienne serii C2 o wartości nominalnej 10 zł każda	1 814 520	2017	18 145
<b>Razem</b>	<b>12 827 808</b>		<b>128 278</b>

Ogólna charakterystyka akcji została opisana poniżej:

- Akcje imienne serii A – w liczbie 291 300 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii B - w liczbie 7 005 470 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 2 432 270 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii C1 – w liczbie 963 186 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 321 062 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane.
- Akcje imienne serii C2 – w liczbie 1 360 890 (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 453 630 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane.

Każda akcja daje swojemu posiadaczowi prawo do dywidendy i jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję 1 814 520 nowych akcji zwykłych imiennych serii C2 o wartości nominalnej 10 zł każda. Oferty objęcia akcji serii C2 skierowano wyłącznie do dotychczasowych akcjonariuszy Banku tj.:

- Poczty Polskiej S.A., której zaoferowano objęcie 1 360 890 sztuk akcji,
- Powszechnej Kasie Oszczędności Bankowi Polskiemu S.A., której zaoferowano objęcie 453 630 sztuk akcji.

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 1577) działając w interesie Banku, dotychczasowi akcjonariusze Banku zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji Serii C2.

Cenę emisyjną akcji serii C2 ustalono na 49,60 zł za sztukę. Akcje serii C2 zostały w całości pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi w łącznej wysokości 90 mln zł wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Banku. Akcje serii C2 zostały zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 15 listopada 2017 roku.

W ciągu 2017 roku struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Nazwa podmiotu	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Poczta Polska S.A.	9 620 846	9 620 846	10	74,9999%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	3 206 962	3 206 962	10	25,0001%
	<b>12 827 808</b>	<b>12 827 808</b>		<b>100%</b>

Większościowym akcjonariuszem Banku Poczowego jest Poczta Polska (75% minus dziesięć akcji). Ponadto akcjonariuszem mniejszościowym jest PKO Bank Polski S.A. (25% plus dziesięć akcji).

## 14.5. Podstawowe informacje na temat Poczty Polskiej S.A. – większościowego akcjonariusza Banku

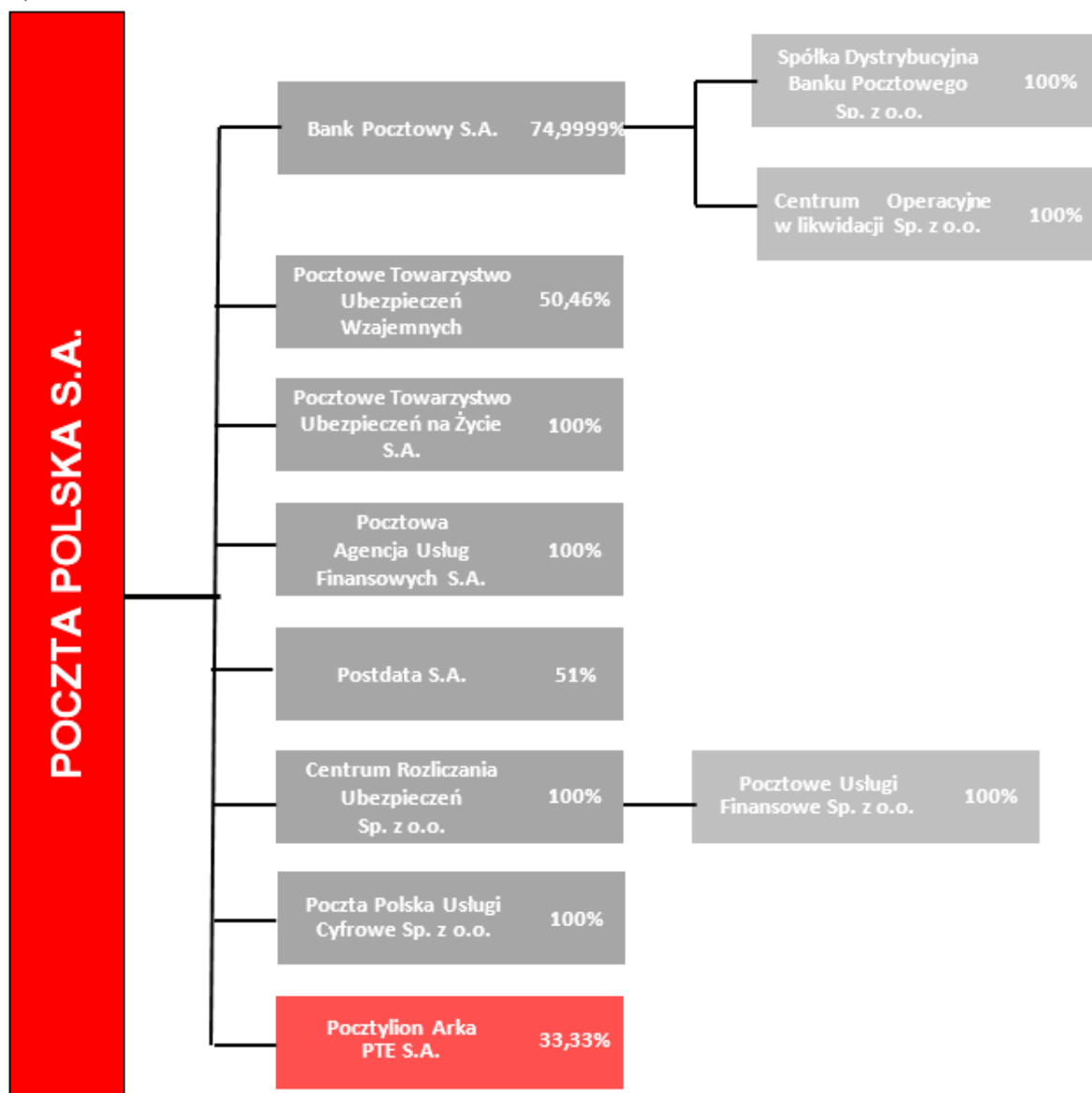
---

Poczta Polska S.A. to firma o 460-letniej tradycji, świadcząca usługi klientom indywidualnym i biznesowym. Poczta Polska S.A. zajmuje się świadczeniem usług pocztowych (listy i paczki), usług bankowo-ubezpieczeniowych (we współpracy ze spółkami z Grupy Kapitałowej) oraz usług logistycznych. Poczta Polska S.A. rozwija także obszar usług cyfrowych (neoznaczek, neolist, neokartka) realizowanych poprzez platformę internetową.

Poczta Polska S.A. jest jednym z największych polskich przedsiębiorstw pod względem posiadanej sieci dystrybucji (łącznie ponad 7,5 tys. różnego typu placówek na dzień 31 grudnia 2017 roku), z czego 4,7 tys. dystrybuje produkty bankowo-ubezpieczeniowe. Poczta Polska S.A. poprzez swoją sieć i zakres świadczonych usług jest w stanie dotrzeć praktycznie do każdej osoby na terenie Polski. Ponadto w wyniku wygranego konkursu, zgodnie z decyzją Urzędu Komunikacji Elektronicznej, w okresie od 1 stycznia 2016 roku do końca 2025 roku. Poczta Polska S.A. będzie pełnić funkcję operatora pocztowego wyznaczonego do świadczenia usług powszechnych, w związku z czym w tym okresie będzie utrzymywać określoną minimalną liczbę punktów dystrybucji na terenie całej Polski.

W skład Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. wchodzi Poczta Polska S.A. oraz Bank Pocztowy, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Poczta Polska Usługi Cyfrowe Sp. z o.o., Pocztylion – Arka PTE S.A, POSTDATA S.A., Pocztove Agencja Usług Finansowych S.A., POST-TEL Sp. z o.o., Pocztove Usługi Finansowe Sp. z o.o., oraz Centrum Rozliczania Ubezpieczeń Sp. z o.o.

Poniżej przedstawiona została struktura Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. oraz wielkość należących do Poczty Polskiej S.A. udziałów w kapitale i głosach według stanu na 31 grudnia 2017 roku.



Bank prowadzi działalność i realizuje swoją strategię w oparciu o zasoby i infrastrukturę Poczty Polskiej S.A. uzyskując w ten sposób dostęp do bardzo szerokiego grona klientów, w szczególności w Polsce Regionalnej. Na podstawie umów zawartych z Poczta Polska S.A. Bank korzysta z około 4,7 tys. placówek pocztowych, w tym 570 Pocztyw Stref Finansowych obsługiwanych przez wyspecjalizowanych i dedykowanych wyłącznie do sprzedaży i obsługi usług finansowych pracowników Poczty Polskiej S.A. oraz około 24 tys. listonoszy.

Poczta Polska S.A. w 100% należy do Skarbu Państwa i na 31 grudnia 2017 roku była nadzorowana przez Ministerstwo Infrastruktury i Budownictwa.

Więcej informacji o Poczcie Polskiej S.A., w tym jej wynikach finansowych zawartych jest na stronie internetowej <http://www.poczta-polska.pl/o-firmie/>.

## 14.6. Współpraca z Poczta Polska S.A.

Bank realizuje strategiczne partnerstwo z Poczta Polska S.A. na podstawie programu określającego główne cele partnerstwa oraz sposoby ich osiągnięcia.

Strategiczne partnerstwo zakłada pełnienie przez Bank znaczącej roli w realizacji strategii rozwoju usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej S.A. Aktualnie sprzedaż produktów finansowych realizowana jest przez dwa oddzielnie

funkcjonujące kanały sprzedaży: placówki Poczty Polskiej oraz placówki własne Banku. Wprowadzane zmiany organizacyjne w Poczcie Polskiej oraz Banku mają za zadanie wdrożenie optymalnego rozwiązania sprzedaży usług finansowych poprzez jeden, pocztowy kanał sprzedaży, składający się ze współpracujących z sobą sieci placówek Poczty Polskiej oraz placówek własnych Banku.

Bank ma unikalną możliwość wykorzystania sieci placówek Poczty Polskiej S.A. Ze względu na fakt, iż sieć własna Banku jest w przeważającej mierze zlokalizowana w ramach infrastruktury i placówek Poczty Polskiej S.A., rozbudowa sieci placówek Banku nie wymaga wysokich nakładów kapitałowych. W przypadku budowy placówek od podstaw (bez dostępu do infrastruktury i placówek Poczty Polskiej), konieczne byłoby poniesienie znacząco wyższych nakładów kapitałowych, niż jest to wymagane w przypadku rozwoju sieci w istniejących już placówkach pocztowych.

Dzięki dostępowi do placówek Poczty Polskiej S.A., zlokalizowanych na terenie całego kraju, w tym również w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony innych banków, Bank z powodzeniem akwiruje klientów z docelowych segmentów. Strategiczne plany rozwoju usług finansowych zakładają dalsze podnoszenie efektywności sprzedażowej sieci Pocztywch Stref Finansowych przy wskaźnikach biznesowych zmierzających do poziomów osiągniętych przez placówki własne Banku.

Podstawową umową regulującą kwestię sprzedaży produktów i usług Banku jest umowa agencyjna. Zgodnie z tą umową, poprzez sieć placówek Poczty Polskiej S.A. sprzedawane są m.in. rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, konta firmowe i oszczędnościowe, lokaty terminowe, kredyty gotówkowe dla klientów indywidualnych, kredyty dla mikroprzedsiębiorstw, karty kredytowe oraz usługi z nimi powiązane. Dostęp do sieci placówek sprzedaży i infrastruktury pocztowej umożliwia ponadto Bankowi udostępnienie klientom instytucjonalnym usług takich jak: zlecenia wypłat na rzecz kontrahentów (m.in. za pośrednictwem Money Gram), wpłaty otwarte i wpłaty zamknięte, jak również usługi z obszaru cash – processingu.

Ponadto Poczta Polska S.A. jest klientem Banku, który świadczy dla niej kompleksową obsługę finansową. Istotnym źródłem przychodów prowizyjnych dla Banku jest włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych przyjętych w sieci Poczty Polskiej S.A. i kierowanych na rachunki bankowe odbiorców, w tym na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i Urzędów Skarbowych oraz obsługa wypłat gotówkowych dokonywanych w sieci Poczty Polskiej S.A. na rzecz osób trzecich wskazanych przez klientów Banku.

Współpracę Banku z Poczta Polska S.A. reguluje szereg umów obejmujących kluczowe obszary tej współpracy. Zostały one zawarte na warunkach rynkowych i niemal wszystkie zostały podpisane na czas nieokreślony.

## 14.7. Relacje inwestorskie

Od grudnia 2011 roku obligacje Banku są notowane w alternatywnym systemie obrotu, na rynku *Catalyst*, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Głównym celem relacji inwestorskich jest dostarczanie interesariuszom aktualnych i rzetelnych informacji na temat Banku w prosty i zrozumiały oraz zgodny z przepisami prawa sposób.

Ponieważ akcje Banku nie znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, w 2017 roku działania Banku w zakresie relacji inwestorskich skupiały się przede wszystkim na wypełnianiu obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem obligacji Banku w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (*ASO GPW*).

Od dnia 3 lipca 2016 roku Bank, będąc emitentem papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, jest zobowiązany do stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”). Rozporządzenie to zastąpiło przepisy prawa polskiego, stanowiące implementację dyrektywy 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku.

Na koniec grudnia 2017 roku przedmiotem notowania na *ASO GPW (Catalyst)* były następujące obligacje Banku:

Seria	Rodzaj	Oznaczenie ASO GPW	Oznaczenie KDPW	Data emisji	Data pierwszego notowania	Data wykupu	Cena nominalna (w zł)	Ilość obligacji	Wartość emisji (w zł)	Oprocentowanie
P1	podporządkowane	BPO80626	PLPBCZT00080	01.09.16	08.09.16	08.06.26	100	500 000	50 000 000	WIBOR 6M+2,80 pp
C	podporządkowane	BPO1022	PLPBCZT00031	05.10.12	20.02.13	05.10.22	10 000	5 000	50 000 000	WIBOR 6M+3,50 pp



Wypełniając obowiązki informacyjne rynku *Catalyst* oraz w celu zapewnienia pełnej transparentności działalności, Bank publikuje raporty roczne i półroczne.

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje się:

*Bartosz Trzcinski*  
Rzecznik Prasowy  
e-mail: [B.Trzcinski@pocztowy.pl](mailto:B.Trzcinski@pocztowy.pl)  
tel. 022 328 74 71

Na stronie internetowej Banku ([www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl)), w zakładce Obligacje Banku Poczowego znajdują się wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na *Catalyst* za pośrednictwem systemu EBI, inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank, a także informacje poufne w rozumieniu Rozporządzenia MAR przekazywane za pośrednictwem systemu ESPI.

## 14.8. Zasady zmiany Statutu

---

Zmiana Statutu Banku Poczowego wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Przed przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu projektu uchwały dotyczącej zmiany statutu, Zarząd Banku podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały Walnego Zgromadzenia. Następnie projekt ten jest przedstawiany do akceptacji Radzie Nadzorczej. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Stosownie do art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe, zmiana statutu banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- firmy,
- siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności Banku,
- organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków Zarządu powołanych 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 kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej,
- uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu.

W dniu 24 października 2017 roku zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany w Statucie, zgodnie z niżej wymienionymi uchwałami NWZ:

- uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Poczowego S.A. z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie uchwalenia zmian do Statutu Banku Poczowego S.A.,
- uchwałą nr 41 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Poczowego S.A. z dnia 7 lipca 2017 roku. W sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Poczowego S.A. z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie uchwalenia zmian do Statutu Banku Poczowego S.A.

Zmiany Statutu wynikały z konieczności dostosowania do następujących przepisów prawa:

- ustawy z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami, w zakresie dookreślenia kompetencji organów nadzorczych dotyczących ustalania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej,
- ustawy z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym, m.in. w zakresie rozszerzenia kompetencji Walnego Zgromadzenia dotyczących rozporządzania składnikami aktywów trwałych oraz kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie wyrażania zgody na zawieranie określonych umów, a także określenia wymogów, które muszą spełniać kandydaci na członków organów zarządzających

i nadzorczych,

- znowelizowanej Rekomendacji H, dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach, w zakresie odpowiedniego określenia w Statucie usytuowania komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej, które będzie gwarantować niezależność tym komórkom,
- rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego, które zastąpiło uchwałę nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku. Na podstawie ww. Rozporządzenia wprowadzono zmiany w Statucie w zakresie funkcjonowania w banku systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów strategii i procedur szacowania kapitału wewnętrznego i utrzymywania poziomu funduszy własnych na poziomie nie niższym niż oszacowany kapitał wewnętrzny banku, polityki wynagrodzeń oraz procedury anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w banku procedur i standardów etycznych.

W dniu 15 listopada 2017 roku Krajowy Rejestr Sądowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w ramach emisji akcji serii C2 oraz zmian w Statucie, zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Pocztowego S.A. z dnia 29 września 2017 roku.

Statut jest dostępny na stronie internetowej Banku Pocztowego S.A. pod adresem [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl)

## 14.9. Działalność organów korporacyjnych Banku

---

### Walne Zgromadzenie

#### Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku w Bydgoszczy lub w Warszawie. Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd Banku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane w miarę potrzeby przez Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie jest zwoływane i przygotowywane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz przysługuje jej prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Ponadto w określonych przypadkach prawo zwołania Walnego Zgromadzenia lub żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

Sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem określonych przypadków, podejmowane są w głosowaniu jawnym i zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia

statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Banku lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym, należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Statut przewiduje, że począwszy od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku, akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej według szczegółowych zasad określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Banku wybierana jest przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym.

Tryb podejmowania uchwał przy powoływaniu członków Rady Nadzorczej określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym Kodeks spółek handlowych, a także statut.

Zapisy Statutu opisują sposób powoływania członków Rady Nadzorczej spośród akcjonariuszy, w tym zasad reprezentowania poszczególnych akcjonariuszy w składzie tego organu oraz zasad wyboru członków niezależnych, ich liczby oraz warunków, jakie powinni spełniać.

Statut Banku przewiduje ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”), takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.

Ograniczenie prawa głosowania, nie dotyczy akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie, byli uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji reprezentujących więcej niż 20% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych), z zastrzeżeniem, że jeżeli w którymkolwiek momencie udział akcjonariusza objętego wyłączeniem spadnie poniżej 20% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych), to taki akcjonariusz będzie uprawniony do wykonywania prawa głosu z nie więcej niż 20% ogólnej liczby głosów, chociażby jego udział w ogólnej liczbie głosów istniejących w Banku (lub ich następców prawnych) ponownie przekroczył 20%.

Postanowienia dotyczące ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy stosuje się od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku.

### Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków.

### Kompetencje

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również powzięcie uchwał w sprawach:

- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- zmiany statutu,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej,
- umarzania akcji i warunków tego umarzania,
- tworzenia i znoszenia funduszy specjalnych,
- emisji obligacji,

- wyboru likwidatorów,
- innych sprawach wniesionych przez akcjonariuszy, Radę Nadzorczą,
- ustalania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej,
- zatwierdzania Polityki doboru i oceny Członków Rady Nadzorczej.,

Rozpatrzenia sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz doradztwa związanego z zarządzaniem.

Ponadto zgody Walnego Zgromadzenia wymaga:

- rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza wartość 5% sumy aktywów w rozumieniu ww. ustawy, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
- oddanie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zaliczonych do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ww. ustawy, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:
  - a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
    - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umów zawieranych na czas nieoznaczony,
    - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawieranych na czas oznaczony,
  - b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
    - rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,
    - cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;
- nabycie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, o wartości przekraczającej 100 000 000 zł,
- objęcie albo nabycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości przekraczającej 100 000 000 zł,
- zbycie akcji lub udziałów innej spółki o wartości przekraczającej 100 000 000 zł.

### Sposób funkcjonowania

W 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 30 czerwca 2017 roku i zakończyło się 7 lipca 2017 roku. Podczas tego Zgromadzenia reprezentowane było 100% kapitału zakładowego. W trakcie obrad podjęte zostały uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Banku Pocztowego S.A. w 2016 roku,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Pocztowego S.A. za 2016 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego w 2016 roku,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego za 2016 rok,
- podziału zysku Banku Pocztowego S.A. za 2016 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku,

- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku,
- wyboru Członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. na XI kadencję.

W trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusz PKO BP S.A. wskazał Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Akcjonariusz Poczta Polska S.A. wskazał Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W ciągu 2017 roku odbyło się ponadto 6 Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń. W ich trakcie przyjęto m.in. uchwały w sprawie:

- zmian w składzie Rady Nadzorczej XI kadencji,
- uzupełnienia składu Rady Nadzorczej XI kadencji,
- wyznaczenia Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej XI kadencji przez akcjonariusza PKO BP S.A.,
- zmian statutu,
- zatwierdzenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.,
- zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.,
- ustanowienia nowego Programu Emisji Obligacji,
- zmiany uchwały nr 2 z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.,
- zatwierdzenia „Polityki doboru i oceny Członków Rady Nadzorczej”.

## Rada Nadzorcza

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych organem zarządzającym i nadzorczym Banku są odpowiednio Zarząd i Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności kolegialnie.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

## Skład

Rada Nadzorcza składa się: do dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku - z 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku - z 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, przy czym liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji ustala Poczta Polska S.A. (lub jej następca prawny), z zastrzeżeniem, że w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami Rada Nadzorcza będzie liczyć 5 (pięciu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję trwającą 3 (trzy) lata.

Zapisy statutu opisują szczegółowo również sytuację, dotyczącą spadku liczby członków Rady Nadzorczej.

W każdym przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej jest mniejsza niż liczba ustalona zgodnie z zapisami Statutu, Zarząd Spółki Banku jest zobowiązany niezwłocznie, lecz najpóźniej w terminie 14 dni zwołać Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do liczby ustalonej.

Zapisy statutu opisują sposób powoływania członków Rady Nadzorczej spośród akcjonariuszy do dnia dematerializacji akcji oraz od dnia dematerializacji akcji, w tym zasad reprezentowania poszczególnych akcjonariuszy w składzie tego organu oraz zasad wyboru członków niezależnych, ich liczby oraz warunków, jakie powinni spełniać.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W przypadku wyboru nowego członka Rady Nadzorczej w toku kadencji, mandat osoby nowo wybranej wygasa wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

XI kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w lipcu 2017 roku. Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.

Do dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz Poczta Polska S.A. (lub jej następca prawny), zaś Wiceprzewodniczącego - wyznacza akcjonariusz PKO Bank Polski S.A. (lub jego następca prawny) spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Od dnia dematerializacji jakichkolwiek akcji Banku Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz Poczta Polska S.A. (lub jej następca prawny) spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie Sekretarza.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład XI kadencji Rady Nadzorczej Banku Poczowego S.A. przedstawiał się zgodnie z poniższą tabelą i nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia listę członków Rady Nadzorczej, stanowisko, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji wg stanu na 31 grudnia 2017 roku.

Nazwisko	Stanowisko	Data objęcia funkcji	Data upływu obecnej kadencji
Przemysław Sypniewski	Przewodniczący	- 07.07.2017 roku data powołania na członka Rady Nadzorczej - 07.07.2017 roku data objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.
Jan Emeryk Rościszewski	Wiceprzewodniczący	- 16.11.2017 roku data powołania na członka Rady Nadzorczej - 16.11.2017 roku data objęcia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.
Magdalena Pacuła	Sekretarz	- 07.07.2017 roku data powołania na członka Rady Nadzorczej - 29.08.2017 roku data wyboru do pełnienia funkcji Sekretarza	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.
Piotr Chełmickowski	Członek	07.07.2017 roku	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.
Katarzyna Kreczmańska-Gigol	Członek	07.07.2017 roku	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczowego S.A. za rok 2019.



Marcin Mosz	Członek	07.07.2017 roku	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczтового S.A. za rok 2019.
Jakub Słupiński	Członek	07.07.2017 roku	Obecna XI kadencja Rady Nadzorczej kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku Poczтового S.A. za rok 2019.

## Kompetencje członków Rady Nadzorczej Banku

### Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu Poczty Polskiej SA. Jest absolwentem Uniwersytetu Adama Mickiewicza w Poznaniu i stypendystą Uniwersytetu Alberta Ludwika we Fryburgu Bryzgowijskim w Niemczech. Pod koniec lat 90-ych wicedyrektor biura w Poczcie Polskiej. W latach 2005-2008 członek Rady Poczty dwóch kadencji – w obu pełnił funkcję Sekretarza Rady. Był biegłym Najwyższej Izby Kontroli ds. rynku pocztowego i regulacji pocztowych, a także ekspertem sejmowej komisji ds. tworzenia prawa pocztowego i implementacji dyrektyw pocztowych Unii Europejskiej. Założyciel i pierwszy prezes Instytutu Poczowego, stowarzyszenia obywateli zajmującego się rynkiem pocztowym.

### Jan Emeryk Rościszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Od lipca 2016 roku Wiceprezes Zarządu PKO Banku Polskiego, nadzorujący obszar rynku detalicznego. Z rynkiem finansowym związany od ponad 25 lat. Od pierwszej połowy lat 90. pracował dla międzynarodowych instytucji bankowo-ubezpieczeniowych m.in. AXA, Azur. W latach 1993 -1996 był członkiem zarządu TU Azur Ostoja SA oraz TUnŻ Azur Życie SA. Od 1996 roku związany z BNP Paribas. W latach 1998 -2016 jako prezes zarządu kierował Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A. należącym obecnie do grupy BNP Paribas. Równocześnie w latach 2001-2016 pełnił funkcję dyrektora generalnego Cardif Assurance Risques Divers w Polsce. Pełnił m.in. funkcje przewodniczącego/wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pocztylion Arka PTE oraz Pocztovej Agencji Usług Finansowych. Jest absolwentem historii na Wydziale Nauk Humanistycznych Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego oraz Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu (Institut d'Etudes Politiques de Paris). Ukończył liczne szkolenia w dziedzinie finansów, ubezpieczeń i zarządzania we Francji, Wielkiej Brytanii i Polsce. W 1996 roku uzyskał uprawnienia brokera ubezpieczeniowego.

### Magdalena Pacuła - Sekretarz Rady Nadzorczej

Magdalena Pacuła ukończyła studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej im. Oskara Langego we Wrocławiu. Jest także absolwentką podyplomowych studiów menadżerskich w zakresie Organizacji i Zarządzania w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego z akredytacją EQUIS. Ukończyła liczne kursy z zakresu zarządzania projektami, zasobami ludzkimi i przywództwa. Cała dotychczasową karierę zawodową związała z Poczta Polska S.A. Obecnie pracuje na stanowisku Z-cy Dyrektora Biura Zarządu Poczty Polskiej. Wcześniej, od (2005 roku) zatrudniona na wielu kierowniczych stanowiskach w Poczcie Polskiej, jako; Z-ca Dyrektora Rejonowego Urzędu Poczowego, Z-ca Dyrektora Oddziału Regionalnego Pionu Infrastruktury, Dyrektor Pionu Infrastruktury, Dyrektor Biura Filatelistyki i Handlu. Wieloletnia praca w tak dużej i złożonej Spółce pozwoliła jej zebrać ogromną wiedzę i praktyczne doświadczenie w obszarze zarządzania, kierowania dużymi zespołami, inwestycyjnym i sprzedażowym. Pomysłodawczyni i twórcza wielu strategii produktowych m.in dla handlu detalicznego i filatelistyki. Praktyk w zakresie przygotowania i wdrożeń rozwiązań projektowych o dużym stopniu złożoności.



### **Piotr Chełmickowski - Członek Rady Nadzorczej**

Ekonomista z doświadczeniem w zakresie zarządzania ryzykiem spółki oraz bankowością. Od 2014 roku Ekspert ds. ryzyka i rozliczeń w LOTOS Serwis Sp. z o.o., gdzie odpowiada za bezpieczeństwo zawieranych umów w zakresie ryzyka finansowego oraz compliance. Wcześniej, w latach 2008-2013 Dyrektor Makroregionu Północ Bankowości Przedsiębiorstw Banku Millennium S.A. Piotr Chełmickowski ukończył w 1985 roku studia na Wydziale Ekonomiki Transportu Uniwersytetu Gdańskiego uzyskując tytuł magistra ekonomii. Ukończył także szereg kursów z zakresu zarządzania ludźmi, bankowości oraz ryzyka.

### **Marcin Mosz - Członek Rady Nadzorczej**

Pełni funkcję Dyrektora Departamentu Rozwoju Korporacji w PKO Banku Polskim S.A. Odpowiedzialny za nadzór właścicielski nad spółkami Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego i innymi inwestycjami kapitałowymi Banku, prowadzenie transakcji fuzji i przejęć oraz sprzedaży aktywów w PKO Banku Polskim, korporacyjny controlling strategiczny oraz sprawozdawczość Grupy Kapitałowej. Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy w polskich i międzynarodowych instytucjach finansowych (Barclays, ABN AMRO) w zakresie inwestycji, fuzji i przejęć oraz tworzenia strategii i reorganizacji przedsiębiorstw. Był odpowiedzialny za pozyskiwanie i obsługę transakcji (głównie fuzje i przejęcia, transakcje IPO, a także inne transakcje kapitałowe i finansowania) w sektorze instytucji finansowych oraz w Europie Środkowo – Wschodniej. Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, w tym jako członek rad nadzorczych instytucji finansowych. Obecnie, poza Bankiem Poczтовым, członek Rad Nadzorczych Kredobank, Ferrum, PKO Leasing oraz Qualia Development. Ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Bankowość uzyskując tytuł magistra.

### **Jakub Słupiński - Członek Rady Nadzorczej**

Absolwent automatyki na Akademii Górniczo-Hutniczej oraz zarządzania na Swinburne University of Technology w Melbourne. Założyciel i prezes (1988- 1995) jednej z pierwszych, większych polskich firm komputerowych – Qumak (firma giełdowa). Inicjator powstania (w 1996 roku) i prezes firmy doradczo - szkoleniowej PM Doradztwo Gospodarcze, gdzie aktualnie pełni funkcje partnera i doradcy. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, jako członek rad nadzorczych wielu spółek (zarówno z udziałem Skarbu Państwa jak i prywatnych). Jest także członkiem Rady Polskiej Izby Firm Szkoleniowych oraz członkiem zarządu małopolskiego oddziału IFR (stowarzyszenie Inicjatywa Firm Rodzinnych). Pomysłodawca i odpowiedzialny za realizację dużych projektów doradczych i szkoleniowych. Mocno zaangażowany w obszar doradztwa strategicznego oraz sukcesyjnego.

### **Katarzyna Kreczmańska-Gigol - Członek Rady Nadzorczej**

Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, gdzie w 1992 roku uzyskała tytuł magistra ekonomii. W 2006 roku ukończyła w Kolegium Zarządzania i Finansów SGH studia doktoranckie i uzyskała tytuł doktora nauk ekonomicznych. W 2014 roku uzyskała tytuł doktora habilitowanego nauk ekonomicznych w dyscyplinie finanse. Od 2007 r. związana naukowo ze Szkołą Główną Handlową w Warszawie – początkowo jako adiunkt w Katedrze Finansów, a obecnie jako profesor nadzwyczajny w Instytucie Finansów. Od 2008 roku kierownik studiów podyplomowych „Windykacja należności”, a w latach 2015-2016 kierownik studiów podyplomowych „Bezpieczeństwo finansowe w obrocie gospodarczym”. Prowadzi działalność dydaktyczno-naukową w SGH na wszystkich poziomach (studia licencjackie, magisterskie, podyplomowe i doktoranckie) i od lat współpracuje z biznesem jako doradca i trener. Autorka wielu publikacji z zakresu bankowości i finansów przedsiębiorstwa. Pełni obecnie funkcję Dyrektora Biura Skarbowości w Poczcie Polskiej. Wcześniej, przez wiele lat związana z sektorem bankowym, zajmując się głównie obszarem kredytów, m.in. w PBK SA – obecnie Pekao SA (1992-1995), Banku Wschodnio-Europejskim SA – obecnie Meritum Bank SA (1995-2007) oraz Banku Amerykańskim w Polsce SA – obecne DZ Bank SA (1996-2007). Posiada doświadczenie w zakresie nadzoru właścicielskiego, jako członek rad nadzorczych. Obecnie, poza Bankiem Poczтовым, członek Rady Nadzorczej AMW Invest Sp. z o.o. (spółka Agencji Mienia Wojskowego).

## Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku

Skład Rady Nadzorczej X kadencji według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Wałach - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Magdalena Pacuła - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Chełmickowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kreczmańska – Gigol - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Mosh - Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Słupiński - Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. z dnia 07 lipca 2017 roku podczas części drugiej, po przerwie w obradach ogłoszonych w dniu 30 czerwca 2017 roku dokonało:

- oceny kwalifikacji kandydatów na Członków Rady Nadzorczej XI kadencji,
- wyboru Członków Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. na XI kadencję.

Ponadto akcjonariusze wyznaczyli Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej XI kadencji. Poczta Polska S.A. wskazała Pana Przemysława Sypniewskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, PKO BP S.A. wskazał Pana Szymona Wałacha na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Walne Zgromadzenie pozytywnie oceniło kwalifikacje wszystkich kandydatów i dokonało oceny spełnienia wymogów, o których mowa w art. 22aa ustawy Prawo Bankowe tj. pozytywnie oceniło wiedzę, umiejętności i doświadczenie kandydatów, odpowiednie do pełnionych przez nich funkcji i powierzonych im obowiązków, jak również rękojmię należytego wykonywania przez nich obowiązków.

W dniu 29 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pani Magdaleny Pacuły do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

Pan Szymon Wałach złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 15 listopada 2017 roku. W dniu 16 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Jana Emeryka Rościszewskiego do składu Rady Nadzorczej Banku XI kadencji. Jednocześnie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 16 listopada 2017 roku Akcjonariusz PKO BP S.A. wskazał Pana Jana Emeryka Rościszewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Pocztowego.

## Powiązania rodzinne

Nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

## Sposób funkcjonowania

Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu uchwalanego przez Radę Nadzorczą zatwierdzanego przez Walne Zgromadzenie. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się w trybie określonym w regulaminie Rady Nadzorczej, nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, a wszyscy jej członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały - w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Podejmowanie uchwał w powyższych trybach nie dotyczy wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, powoływania członków Zarządu oraz odwoływania i zawieszania w czynnościach tych osób.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej Banku w 2017 roku, oceniła ona, iż w jej skład w 2017 roku wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe; specjaliści z takich dziedzin jak: zarządzanie, prawo, ekonomia.

Rada Nadzorcza Banku wyraziła również przekonanie, że w 2017 roku działała w sposób efektywny, z dużym zaangażowaniem wszystkich członków.

Rada Nadzorcza Banku w ww. sprawozdaniu przedstawia również rekomendacje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dotyczące udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Banku z wykonania obowiązków w 2017 roku.

Raz w roku Rada Nadzorcza Banku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku, obejmujące informacje na temat: składu Rady Nadzorczej i jej komitetów, spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów w raportowanym okresie, listę głównych spraw, będących przedmiotem obrad posiedzeń Rady Nadzorczej, dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej oraz rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków za poprzedni rok obrotowy.

### **Posiedzenia Rady Nadzorczej**

Porządek obrad i problematyka poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej w 2017 roku ustalana była przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej i wynikała z bieżącej działalności Banku, w tym obejmowała sprawy wnoszone z inicjatywy Zarządu Banku oraz z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej.

Decyzje Rady Nadzorczej formułowane były w postaci uchwał, ustaleń, opinii w odniesieniu do wniosków Zarządu Banku oraz materiałów informacyjnych prezentowanych przez Bank.

Sprawując stały nadzór nad bieżącą działalnością Banku, Rada Nadzorcza odbyła w 2017 roku 10 posiedzeń.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej kierujący komórkami audytu wewnętrznego oraz compliance biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, gdy w zakresie spraw omawianych na posiedzeniu są zagadnienia dotyczące zadań tych komórek a także nadzoru nad kontrolą wewnętrzną, audytem wewnętrznym oraz zarządzaniem ryzykiem braku zgodności lub zarządzaniem ryzykiem.

Co najmniej raz w roku kierujący komórkami audytu wewnętrznego i compliance biorą udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym omawiana byłaby działalność tych komórek.

Kierujący komórką audytu wewnętrznego i compliance mają zapewniony kontakt z członkami Rady Nadzorczej.

### **Komitet Audytu**

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

Komitet Audytu działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089) i Regulaminu Komitetu Audytu.

Członków Komitetu Audytu powołuje spośród swoich członków Rada Nadzorcza, która uchwała jego regulamin. Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać członka Komitetu Audytu z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, pozostawiając go w składzie Komitetu Audytu i powierzyć tę funkcję innemu Członkowi Komitetu Audytu.

Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej Banku.

Komitet Audytu sprawuje swoje funkcje kolegalnie.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym z zakresie sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzanej w firmie audytorskiej,
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Banku świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Banku, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Banku,
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- określenie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Bank,
- przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Banku.

Zgodnie z regulaminem Komitetu Audytu, uchwalonym przez Radę Nadzorczą 19 października 2017 roku, Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech osób, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący musi być niezależna od Banku. Obecnie takie wymagania spełniają Piotr Chełmickowski, przewodniczący Komitetu Audytu oraz Jakub Słupiński członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu Audytu. Gdyby Przewodniczący Komitetu nie mógł z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je inny członek Komitetu Audytu wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane także na wniosek innego członka Rady Nadzorczej, Zarządu Banku, wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Banku, w szczególności w przypadku eskalacji przez kierującego komórką audytu wewnętrznego istotnych kwestii spornych z Zarządkiem Banku. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu obraduje w składzie co najmniej połowy swoich członków (quorum). Uchwały Komitetu Audytu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W przypadkach koniecznych Komitet Audytu, z inicjatywy Przewodniczącego lub innego członka Komitetu Audytu

wyznaczonego przez Przewodniczącego, może podejmować uchwały poza posiedzeniami w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

### Zmiany w składzie Komitetu Audytu

Komitet Audytu X kadencji Rady Nadzorczej Banku od dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku działał w następującym składzie:

- Piotr Chełmickowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marcin Mosz - Członek Komitetu Audytu,
- Magdalena Pacuła - Członek Komitetu Audytu.

Kadencja Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej X kadencji zakończyła się w dniu 30 czerwca 2017 roku

W dniu 29 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Banku powołała spośród członków Rady Nadzorczej XI kadencji do składu Komitetu Audytu Panią Magdalenę Pacułę na członka Komitetu Audytu, Pana Marcina Mosza na członka Komitetu Audytu oraz Pana Piotra Chełmickowskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu od dnia 29 sierpnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Piotr Chełmickowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Magdalena Pacuła - Członek Komitetu Audytu,
- Marcin Mosz - Członek Komitetu Audytu.

Pani Magdalena Pacuła złożyła rezygnację z funkcji Członka Komitetu Audytu z dniem 19 października 2017 roku.

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Banku powołała spośród członków Rady Nadzorczej XI kadencji do składu Komitetu Audytu Pana Jakuba Słupińskiego.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej XI kadencji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Piotr Chełmickowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jakub Słupiński - Członek Komitetu Audytu,
- Marcin Mosz - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu udostępnia akcjonariuszom sprawozdania ze swojej działalności w minionym roku sprawozdawczym. Sprawozdania te dołączone są informacyjnie do kompletu materiałów na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu - stałym uczestnikiem posiedzeń Komitetu Audytu jest kierujący komórką audytu wewnętrznego w Banku, który bezpośrednio przekazuje Komitetowi Audytu:

- wyniki z zakończonych audytów,
- informacje na temat statusu realizacji zaleceń, których termin zapadł, wraz z informacją na temat zaleceń poaudytowych, których termin realizacji uległ wydłużeniu,
- sprawozdanie z działalności komórki audytu wewnętrznego,
- roczne oraz trzyletnie plany audytów,
- informację na temat realizacji rocznego planu audytów,
- inne dokumenty oraz informacje (zgodnie z oczekiwaniem Komitetu Audytu oraz wymogami uchwał i rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego).

Ponadto co najmniej raz w roku kierujący komórką audytu wewnętrznego ma prawo wziąć udział w posiedzeniu Komitetu Audytu bez udziału Zarządu Banku.

Osoba kierująca komórką do spraw zgodności lub osoba ją zastępująca uczestniczy w posiedzeniach Komitetu Audytu, w przypadku gdy przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, w tym zapewnianiem zgodności, audytem wewnętrznym lub zarządzaniem ryzykiem.

### **Komitet ds. Nominacji**

Komitet ds. Nominacji jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Banku Poczowego, który wspiera działania Rady Nadzorczej Banku Poczowego.

Komitet jest powoływany na daną kadencję Rady Nadzorczej i składa się co najmniej z trzech osób wybieranych w formie Uchwały Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego, którego wyznacza Rada Nadzorcza spośród członków Komitetu.

Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu, w tym Przewodniczącego Komitetu, na pierwszym posiedzeniu danej kadencji Rady Nadzorczej.

Każdy członek Komitetu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu uchwałą Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać członka Komitetu z funkcji Przewodniczącego Komitetu, pozostawiając go w składzie Komitetu i powierzyć tę funkcję innemu członkowi Komitetu.

W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej.

Kadencja i mandat członka Komitetu wygasają z dniem wygaśnięcia kadencji i mandatu w Radzie Nadzorczej. Komitet sprawuje swoje funkcje kolegalnie.

Rada Nadzorcza uchwała regulamin Komitetu.

Do zadań Komitetu ds. Nominacji należy w szczególności:

- ocena kandydatów do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku Poczowego,
- ocena osób pełniących funkcje Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu Banku Poczowego.

Komitet ds. Nominacji dokonuje oceny kwalifikacji kandydata na Prezesa lub Członka Zarządu oraz osób już piastujących swoje funkcje w następujących sytuacjach:

- przy wyborze nowego składu Zarządu, w odniesieniu do kandydatów,
- przy wnioskowaniu do KNF o zezwolenie na prowadzenie rozszerzonej działalności przez Bank, w odniesieniu do osób już piastujących swoje funkcje,
- w przypadkach zaistnienia nowych okoliczności opisanych w „Polityce doboru i oceny Członków Zarządu”, w odniesieniu do osób już piastujących swoje funkcje.

Komitet ds. Nominacji odbywa posiedzenia w przypadku gdy jest to wymagane z uwagi na planowane zmiany w składzie Zarządu, w przypadku zakończenia kadencji Zarządu oraz w innych przypadkach określonych w „Polityce doboru i oceny Członków Zarządu”. Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu ds. Nominacji lub Zarządu Banku. W sytuacji gdy Przewodniczący Komitetu nie może z jakichkolwiek przyczyn zwołać posiedzenia, zwołuje je inny członek Komitetu ds. Nominacji wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu. Posiedzeniom Komitetu ds. Nominacji przewodniczy Przewodniczący Komitetu a pod jego nieobecność – członek Komitetu ds. Nominacji wyznaczony przez Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji.

Komitet ds. Nominacji obraduje w składzie co najmniej 2 członków. Oceny Komitetu zapadają w formie decyzji bezwzględnej większością głosów obecnych członków. W razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień 01 stycznia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Szymon Wałach - Członek Komitetu ds. nominacji.

Rada Nadzorcza w dniu 24 marca 2017 roku powołała spośród Członków Rady Nadzorczej Banku Poczowego S.A. X kadencji do składu Komitetu ds. nominacji p. K. Kreczmańską – Gigol



Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień 24 marca 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Szymon Wałach - Członek Komitetu ds. nominacji,
- Katarzyna Kreczmańska-Gigol – Członek Komitetu ds. nominacji.

Rada Nadzorcza w dniu 29 sierpnia 2017 roku powołała spośród Członków Rady Nadzorczej Banku Poczтового S.A. XI kadencji do składu Komitetu ds. nominacji p. Przemysława Sypniewskiego - Przewodniczącego Komitetu ds. nominacji, p. Szymona Wałacha - Członka Komitetu ds. nominacji, p. K. Kreczmańską – Gigol - Członka Komitetu ds. nominacji.

W związku ze złożoną rezygnacją przez Pana Szymona Wałacha z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza w dniu 24 listopada 2017 roku powołała spośród Członków Rady Nadzorczej Banku Poczтового S.A. XI kadencji do składu Komitetu ds. nominacji p. Jana Emeryka Rościszewskiego - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Jan Emeryk Rościszewski - Członek Komitetu ds. nominacji,
- Katarzyna Kreczmańska-Gigol – Członek Komitetu ds. nominacji.

### **Komitet Due Diligence**

Rada Nadzorcza powołuje uchwałą Komitet Due Diligence składający się z co najmniej 3 członków, w tym co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Radę Nadzorczą, co najmniej jednego członka Zarządu wskazanego przez Zarząd, dyrektora Departamentu Obsługi Prawnej lub osoby wskazanej przez Dyrektora.

Przewodniczącym Komitetu Due Diligence jest członek Rady Nadzorczej.

W przypadku, w którym Rada Nadzorcza deleguje do Komitetu Due Diligence więcej niż jednego członka Rady Nadzorczej, wskazuje ona w uchwale o utworzeniu Komitetu Due Diligence, który z członków Rady Nadzorczej pełni funkcję przewodniczącego Komitetu Due Diligence.

Decyzje Komitetu Due Diligence zapadają zwykłą większością głosów. Do trybu prac Komitetu Due Diligence stosuje się odpowiednio postanowienia statutu Banku dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej, a także obowiązujący w Banku regulamin Rady Nadzorczej. Decyzje Komitetu Due Diligence podlegają na jego wniosek zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Banku w drodze uchwały.

Zadania Komitetu Due Diligence określone zostały w „Zasadach organizacji i zarządzania badaniem due diligence w Banku Poczтовым S.A.”

Ponadto w ramach Rady Nadzorczej Banku nie zostały ukonstytuowane inne Komitety.

### **Zarząd**

Zgodnie ze statutem Banku, Zarząd składa się z co najmniej 3 do 5 osób, powoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu w tym I Wiceprezes Zarządu, Członkowie Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.

Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce oraz władać językiem polskim.

Mandaty Członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.



W przypadku Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji, jego mandat wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych prawo odwołania lub zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu przysługuje również Walnemu Zgromadzeniu.

Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje do sprawowania przydzielonych im funkcji, działając zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe, „Polityki doboru i oceny Członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.” oraz ustawy o zarządzaniu mieniem państwowym.

Powołanie Prezesa Zarządu i Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także powierzenie funkcji Członka Zarządu następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Prezesowi Zarządu w ramach podziału kompetencji podlegają w szczególności sprawy z zakresu: zarządzania kadrami, audytu wewnętrznego i organizacji pracy Zarządu.

W Zarządzie Banku wyodrębnia się stanowisko Członka Zarządu nadzorującego lub stanowiska Członków Zarządu nadzorujących zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

### **Skład**

Skład Zarządu Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu.

### **Zmiany w składzie Zarządu Banku**

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. X kadencji według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Członek Zarządu,
- Magdalena Nawara – Członek Zarządu,
- Krzysztof Telega – Członek Zarządu.

W dniu 28 czerwca 2017 roku Pani Magdalena Nawara złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku Pocztowego S.A. z dniem 30 czerwca 2017 roku.

W dniu 28 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza odwołała z dniem 30 czerwca 2017 roku Pana Krzysztofa Telegę z funkcji Członka Zarządu i ze składu Zarządu Banku Pocztowego S.A.

W dniu 28 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 01 lipca 2017 roku Członka Zarządu Pana Roberta Kuraszkiewicza na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. X kadencji według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Prezes Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu.

W okresie przejściowym, tj. od dnia złożenia wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 30 czerwca 2017 roku do dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji administracyjnej w sprawie wyrażenia zgody na

powierzenie Panu Jerzemu Konopce funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku ponosi kolegialnie cały Zarząd.

W powyższym okresie Zarząd wyznaczył Pana Jerzego Konopkę – pełniącego funkcję Członka Zarządu na Koordynatora działania Zarządu w zakresie nadzoru nad Pionem Ryzyka.

#### Kwalifikacje i doświadczenie zawodowe Członków Zarządu



**Sławomir Zawadzki**  
**Prezes Zarządu Banku**  
**Odpowiada za obszar Zarządzania Strategicznego i Finansów**

Powołany na Prezesa Zarządu, we wrześniu 2016 roku. Od wielu lat związany z sektorem finansowym. Wcześniej Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. W latach 2007-2011 Doradca Prezesa Narodowego Banku Polskiego i Wiceprzewodniczący Komisji Budżetowej NBP oraz reprezentant banku centralnego w Radzie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Od 1998 do 2001 roku Wiceprezes ds. Finansowych Banku Pocztowego S.A.

Wcześniej kierował Zespołem ds. Współpracy z Zagranicznymi Instytucjami Finansowymi w PKO BP oraz Działem Finansowym Korporacji Brokerów Ubezpieczeniowych Protektor S.A. W latach 1997-98 Podsekretarz Stanu w Urzędzie Komitetu Integracji Europejskiej nadzorujący fundusze Unii Europejskiej i pomoc zagraniczną dla Polski.

Był także Członkiem Zarządu Nafty Polskiej S.A. i Członkiem Zarządu – Dyrektorem ds. ekonomiczno-finansowych spółki ORLEN Petrogaz Płock. W latach 2003-2006 pracował w Urzędzie Miasta Stołecznego Warszawy jako Dyrektor Biura Inwestycji, odpowiadając za planowanie, monitoring realizacji i rozliczanie inwestycji budżetu miasta.

W latach 2010-2015 Prezes Zarządu spółek IT wyspecjalizowanych w tworzeniu systemów informatycznych dla banków i innych instytucji finansowych – FinCode Sp. z o.o. i Bazy i Systemy Bankowe Sp. z o.o.

Absolwent studiów doktoranckich w dziedzinie ekonomii w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej, studiów MBA Wydziału Zarządzania Biznesem w Uniwersytecie Wisconsin (USA) oraz Wydziału Mechanicznego Energetyki i Lotnictwa Politechniki Warszawskiej. W latach 1995-96 stypendysta Kongresu Stanów Zjednoczonych w ramach East Central European Scholarship Program administrowanego przez Uniwersytet Georgetown (Waszyngton, USA).



**Robert Kuraskiewicz**  
**Wiceprezes Zarządu Banku**  
**Odpowiada za obszar Biznesu, Skarbu i Informatyki.**

Powołany na Członka Zarządu Banku w czerwcu 2016 roku. Wcześniej przez rok pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego w firmie Student Depot Sp. z o.o. odpowiadając za rozwój sieci prywatnych domów studenckich. W latach 2012 – 2016 związany ze Stowarzyszeniem Energii Odnawialnej, najpierw na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, a przez ostatnie dwa lata na stanowisku Prezesa Zarządu. Od 2006 roku do 2016 roku współpracował z największymi inwestorami w sektorze energii odnawialnej w Polsce, w tym m.in. z GEO Renewables

Sp. z o.o., odpowiadając za pozyskiwanie finansowania dla farm wiatrowych oraz EDP Renewables Polska Sp. z o.o. W latach 2013-2014 związany z firmą High Tech Project Sp. z o.o., gdzie zajmował stanowisko Prezesa Zarządu. W latach 2002 – 2006 pełnił funkcje Dyrektora Generalnego i Prezesa Zarządu Spółki ContactPoint Sp. z o.o., będącej jednym z pierwszych podmiotów w Polsce zajmujących się rozwojem outsourcingu i budowaniem systemów CRM. Był Członkiem wielu Rad Nadzorczych spółek kapitałowych, m.in. KGHM, XIV NFI, Skystone Capital, a w latach 1999-2000 również Banku Pocztowego. Absolwent Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. W ramach East Central European Scholarship Program studiował finanse na University of Wisconsin Lacrosse. Uzyskał certyfikat

Georgetown University Washington DC w zakresie Financial Management. W 1998 roku odbył praktyki w prestiżowym Center for Strategic and International Studies w Waszyngtonie.



**Jerzy Konopka**  
Członek Zarządu Banku

**Odpowiada za obszar Wsparcia oraz koordynuje nadzór nad obszarem Ryzyka.**

Powołany na Członka Zarządu Banku w czerwcu 2016 roku. Wcześniej, od 2007 roku pracował jako Dyrektor Sprzedaży w Biurze Rozwoju Sprzedaży PKO BP, a od 2010 roku odpowiadał w tym Banku za współpracę z grupą klientów strategicznych. W latach 2004 – 2007 związany z Korporacją Polskie Stocznie SA (KPS SA), gdzie pełnił obowiązki Prezesa Zarządu, formalnie zajmując stanowisko Członka Zarządu, a następnie Wiceprezesa Zarządu i odpowiadając za bieżące kierowanie działalnością Spółki. Równoległe z działalnością w KPS SA, w okresie luty – maj 2006 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Stoczni Gdynia SA, kierując pracą pionu finansów, nadzorując controlling i przygotowując plan restrukturyzacji stoczni. W latach 2002 – 2005 pracował w Agencji Rozwoju Przemysłu SA, najpierw na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Analiz Projektów Restrukturyzacyjnych, a następnie Dyrektora Departamentu Centrum Stoczniowe, odpowiadając za restrukturyzację sektora stoczniowego. Wcześniej przez 6 lat był związany z Bankiem PEKAO S.A., pełniąc najpierw przez rok funkcję Zastępcy Dyrektora Departamentu Finansowania Projektów, a później do 2002 roku Zastępcy Dyrektora ds. korporacyjnych w Oddziale Banku PEKAO S.A. Absolwent Akademii Ekonomicznej im. Karola Adamieckiego w Katowicach.

### Kompetencje

Zarząd kieruje Bankiem i reprezentuje go na zewnątrz, w zakresie określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych, statutu Banku i regulaminu Zarządu.

Realizując swoje funkcje Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, a w szczególności:

- określa strategię Banku,
- ustala zasady polityki cenowej,
- ustala roczny plan finansowy,
- ustala zasady polityki zatrudniania i wynagradzania,
- uchwała regulamin Zarządu,
- uchwała regulamin organizacyjny Banku,
- ustanawia prokurentów,
- projektuje oraz zapewnia działanie systemu zarządzania,
- podejmuje decyzje, z zastrzeżeniem kompetencji Walnego Zgromadzenia, o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, lub w tym zakresie udziela pełnomocnictwa rodzajowego albo pełnomocnictwa do poszczególnej czynności w odniesieniu do lokowania środków pieniężnych w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,
- uchwała zasady ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, w tym:
  - zasady polityki w zakresie zarządzania ryzykiem,
  - zasady kontroli wewnętrznej,
  - zasady zarządzania kapitałem, w tym szacowania kapitału wewnętrznego,
  - polityki zmiennych składników wynagrodzeń,
- ustala ogólny poziom ryzyka ponoszonego przez Bank oraz dostosowane do tego poziomu limity wewnętrzne ograniczające poziom ryzyka występującego w poszczególnych obszarach działania Banku,
- uchwała założenia polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności,
- uchwała procedury wewnętrzne Banku dotyczące procesów szacowania kapitału wewnętrznego, zarządzania kapitałowego oraz planowania kapitałowego,
- uchwała zasady polityki informacyjnej Banku,

- przyjmuje sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, przekazuje je do zaopiniowania Radzie Nadzorczej, a następnie przedkłada je Walnemu Zgromadzeniu,
- ustala wewnętrzny podział kompetencji wskazujący członka zarządu, do którego są zgłaszane naruszenia oraz odpowiedzialnego za bieżące funkcjonowanie procedur anonimowego zgłaszania naruszeń.

### Sposób funkcjonowania

Zarząd działa na podstawie regulaminu Zarządu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje i im przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności jeden z Członków Zarządu zgodnie z kolejnością zastępstw ustaloną uchwałą Zarządu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, jeżeli uczestniczy w posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy rozpatrywaniu spraw osobistych członków Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się i są protokołowane w języku polskim. W przypadku udziału w posiedzeniu członków zarządu nie władających językiem polskim, zapewnia się udział tłumacza. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu.

W Banku działają następujące Komitety:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP),
- Komitet Kredytowy Banku (KKB),
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO),
- Komitet Organizacji Priorytetów Inicjatyw Informatycznych (KOPI) – działalność zawieszona,
- Komitet Odwołań Kredytowych (KOK),
- Komitet Zarządzania Portfelem Projektów (KZPP),
- Komitet ds. Architektury IT (KAIT).

Powołane w Banku Komitety opierają swoją działalność na podstawie przyjętych przez Zarząd Banku regulaminów. W regulaminie każdego Komitetu, co do zasady opisane są zadania i kompetencje, w ramach których działa Komitet.

W składzie osobowym następujących Komitetów znajdują się Członkowie Zarządu: Komitet Kredytowy Banku, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

## Wynagrodzenia członków Zarządu Banku oraz warunki zatrudnienia członków Zarządu Banku

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku i jednostek zależnych od Banku (w tys. zł)			
	2017	2016	zmiana 2017/2016
<b>Zarząd</b>	<b>4 303</b>	<b>3 872</b>	<b>431</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty)	2 909	2 747	162
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 394	1 125	269
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>2 169</b>	<b>3 071</b>	<b>(902)</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia, nagrody i narzuty)	2 169	3 071	(902)
<b>Razem</b>	<b>6 472</b>	<b>6 943</b>	<b>(471)</b>

### Papiery wartościowe wyemitowane przez Bank będące w posiadaniu Członków Zarządu Banku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności, Członkowie Zarządu Banku nie posiadali żadnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Banku.

## 15. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

---

Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych w formie odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych „Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. obejmujące Sprawozdanie Banku Pocztowego S.A. na temat informacji niefinansowych za 2017 r.”

## 16. Słownik pojęć i skrótów branżowych

---

<b>BION</b>	(badanie i ocena nadzorcza), jedno z narzędzi nadzorczych wspierających nadzór ostrożnościowy oparty na analizie ryzyka, rozumiany jako koncepcja organizacyjna podporządkowująca procesy, rozwiązania organizacyjne i alokację zasobów wynikom oceny poziomu ryzyka
<b>BPV</b>	wartość punktu bazowego, miara używana do obliczenia kwoty, jaką aktualna wartość danej pozycji (przepływy pieniężne, instrumenty, portfel) zmienia w wyniku wzrostu oprocentowania o jeden punkt bazowy w górę
<b>C/I (koszty/dochody)</b>	wskaźnik efektywności kosztowej, obliczany jako iloraz ogólnych kosztów administracyjnych i dochodów
<b>CAR</b>	(ang. <i>capital adequacy ratio</i> ) współczynnik adekwatności kapitałowej, współczynnik wypłacalności
<b>cross-selling</b>	sprzedaż dotychczasowemu klientowi kolejnego produktu lub też sprzedaż za jednym razem klientowi dwóch lub więcej produktów
<b>CRR</b>	(ang. <i>Capital Requirements Regulation</i> ) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012
<b>Dtl</b>	współczynnik, rozumiany jako relacja wydatków związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i innych zobowiązań finansowych do dochodu klienta (ang. <i>Debt to Income</i> )
<b>FRA</b>	umowa, w ramach której ustalana jest wysokość stopy procentowej, obowiązującej w przyszłości dla określonej kwoty wyrażonej w walucie transakcji dla z góry ustalonego okresu
<b>IBNR</b>	(ang. <i>incurred but not reported</i> ) odpis aktualizacyjny na straty poniesione lecz niezareportowane, wyliczany zgodnie z MSR39
<b>IPO</b>	(ang. <i>Initial Public Offering</i> , IPO) dokonywana po raz pierwszy oferta publiczna dotycząca określonych papierów wartościowych



<b>Księga Bankowa</b>	pozycje bilansowe i pozabilansowe Banku, które nie zostały zaklasyfikowane do Księgi Handlowej
<b>Księga Handlowa</b>	portfel aktywów i transakcji pozabilansowych zawartych w celu uzyskania zysków z krótkoterminowych wahań czynników rynkowych
<b>LTV</b>	stosunek wartości udzielonego kredytu do wartości zabezpieczenia kredytu
<b>Mikrooddziały</b>	rodzaj placówek Banku w ramach jego sieci dystrybucji, punkty wyodrębnione w placówkach pocztowych, posiadające pełną dostępność do baz, systemów i aplikacji bankowych, obsługiwane przez pracowników Banku
<b>NPL</b>	wskaźnik poziomu ryzyka kredytowego obliczony jako iloraz kredytów i pożyczek udzielonych klientom z rozpoznaną utratą wartości brutto i kredytów i pożyczek udzielonych klientom brutto
<b>NPL coverage</b>	wskaźnik obliczony jako iloraz odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości oraz kredytów i pożyczek brutto z rozpoznaną utratą wartości
<b>PD</b>	prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia powodującego stratę, metoda pomiaru poziomu ryzyka kredytowego
<b>Placówki Własne</b>	sieć własna Banku obejmująca oddziały, placówki oraz Mikrooddziały
<b>Pocztowe Strefy Finansowe</b>	stanowiska w ramach Sieci Poczty Polskiej, które w zakresie swoich obowiązków mają przede wszystkim sprzedaż produktów i usług finansowych
<b>PSI ratio</b>	miara efektywności modeli scoringowych, metoda pomiaru poziomu ryzyka kredytowego
<b>Rekomendacja C</b>	Rekomendacja Komisji Nadzoru Bankowego zmieniona w 2002 roku, dotycząca zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań
<b>Rekomendacja P</b>	Rekomendacja zmieniona przez KNF w marcu 2015 roku, dotycząca zarządzania ryzykiem płynności finansowej banków zastępująca rekomendację dotyczącą systemu monitorowania płynności finansowej banków z 2002 roku

<b>Rekomendacja R</b>	Rekomendacja wydana przez KNF w czerwcu 2011 roku, dotycząca zasad identyfikacji bilansowych ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość, wyznaczania: odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych oraz rezerw na pozabilansowe ekspozycje kredytowe
<b>Rekomendacja S</b>	Rekomendacja zmieniona przez KNF w czerwcu 2013 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie
<b>Rekomendacja T</b>	Rekomendacja zmieniona przez KNF w lutym 2013 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych
<b>Rekomendacja U</b>	Rekomendacja wydana przez KNF w czerwcu 2014 roku, dotycząca dobrych praktyk w zakresie <i>bancassurance</i>
<b>VaR</b>	(ang. <i>value at risk</i> ), miara ryzyka, której wartość wyraża graniczny poziom straty znaleziony dla ustalonego prawdopodobieństwa jego osiągnięcia
<b>WIBOR</b>	(ang. <i>Warsaw Interbank Offered Rate</i> ) – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych banków niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Warszawie

## 17. Oświadczenie Zarządu

---

### 17.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

---

Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### 17.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

---

Zarząd Banku Pocztowego oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego za 2017 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. , zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za 2017 rok liczy 147 kolejno ponumerowanych stron.

#### Podpisy Członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

26 marca 2018 roku      Sławomir Zawadzki      Prezes Zarządu

26 marca 2018 roku      Robert Kuraszkiewicz      Wiceprezes Zarządu

26 marca 2018 roku      Jerzy Konopka      Członek Zarządu

