



**Pekao Bank Hipoteczny**

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Pekao Banku  
Hipotecznego S.A.**

w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 roku  
do 30 czerwca 2022 roku



29 lipca 2022 roku

## Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	OD 01.01.2022	OD 01.01.2021
	DO 30.06.2022	DO 30.06.2021
Wynik z tytułu odsetek	23 401	19 872
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-432	-896
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	512	661
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-190	-68
Pozostałe przychody operacyjne	445	1 079
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-11 270	-1 471
Ogólne koszty administracyjne	-16 067	-15 161
Pozostałe koszty operacyjne	-4 254	-526
Wynik na działalności operacyjnej	-7 855	3 490
Strata/Zysk przed opodatkowaniem	-7 855	3 490
Podatek dochodowy	236	-1 514
Strata/Zysk za okres	-7 619	1 976
Strata/Zysk podstawowy/rozwodniony na jedną akcję	-2,95	0,89
Wynik za okres – skorygowany (1)	-3 960	4 296
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWOŚCI</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	-5,14%	2,21%
Zwrot z aktywów (ROA)	-2,68%	-0,30%
Marża dochodowa	1,35%	1,27%
Koszty / dochody (2)	61,53%	70,12%
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Suma bilansowa	3 602 917	3 698 470
Kredyty udzielone klientom	3 388 033	3 510 694
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 349 328	2 648 833
Zobowiązania wobec banków	909 102	768 852
Kapitał własny	193 754	206 831
Kapitał zakładowy	258 000	258 000
Liczba akcji (w szt.)	2 580	2 580
<b>WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kredyty udzielone klientom / suma bilansowa	94,04%	94,92%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych / suma bilansowa	65,21%	71,62%
Kapitały / suma bilansowa	5,38%	5,59%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	15,12%	14,40%
Wartość księgowa na jedną akcję	75	80
<b>ZATRUDNIENIE</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Liczba zatrudnionych (etaty)	85,33	84,33
Liczba zatrudnionych (osoby)	88	87

- (1) Wynik za okres skorygowany to wynik netto bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. rezerw na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF i kosztów sądowych procesów w związku z kredytami w CHF.
- (2) Wskaźnik Koszty / dochody wyliczony jest jako iloraz sumy ogólnych kosztów administracyjnych do sumy wyniku odsetkowego i nieodsetkowego. Wskaźnik nie uwzględnia kosztów BFG.

## Spis treści

1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Działalność Banku w I połowie 2022 roku.....	3
3.	Otoczenie makroekonomiczne.....	7
4.	Wpływ czynników zewnętrznych na ryzyko w działalności Banku.....	9
5.	Wyniki Banku za I połowę 2022 roku.....	13
6.	Kierunki rozwoju Banku.....	14
7.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe w I połowie 2022 roku.....	15
8.	Ryzyko w działalności Banku.....	20
9.	Organizacja i struktura Banku.....	26
10.	Zasady i polityki obowiązujące w Banku.....	28
11.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	30
12.	Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w I połowie 2022 roku.....	31
13.	Dodatkowe informacje.....	40
14.	Oświadczenia Zarządu.....	44

## 1. Podstawowe informacje

Pekao Bank Hipoteczny S.A. („**Bank**”) został utworzony w dniu 24 sierpnia 1995 roku jako Hypo-Bank Polska S.A.

W dniu 1 grudnia 1999 roku Bank (działający jako Hypo-Bank Polska S.A) w drodze uchwały nr 244/KNB/99 uzyskał zezwolenie KNF na zmianę statutu umożliwiającą przekształcenie dotychczasowego banku uniwersalnego w specjalistyczny bank hipoteczny pod firmą HypoVereinsbank Bank Hipoteczny S.A. W dniu 31 lipca 2008 roku Sąd Gospodarczy w Warszawie dokonał wpisu do KRS aktualnej firmy Banku.

Jedynym akcjonariuszem Banku jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. („**Bank Pekao**”), posiadający 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Bank należy do Grupy Kapitałowej Pekao („**Grupa Pekao**”) i jego sprawozdania finansowe są konsolidowane ze sprawozdaniami finansowymi Banku Pekao.

Bank działa jako bank specjalistyczny, tj. bank hipoteczny w rozumieniu Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych z dnia 29 sierpnia 1997 roku i wykonuje wyłącznie czynności określone w tej ustawie. Udzielanie kredytów hipotecznych przez Bank odbywa się zgodnie z Ustawą o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami z dnia 23 marca 2017 roku. Od 2020 roku Bank realizuje regularne transakcje nabywania i przenoszenia wierzytelności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Pekao („**pooling**”).

Przedmiot i zakres działalności Banku opisany został w § 10 Statutu Banku. Bank nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Aktualna siedziba Banku znajduje się w Warszawie przy ulicy Skierniewickiej 10a.

Stan zatrudnienia w Banku na koniec czerwca 2022 roku wynosił 85,33 etatów (88 osób), przy czym średnie zatrudnienie w tym okresie wyniosło 84,33 etaty (87 osób).

Osiągnięte przez Bank wyniki finansowe w I połowie 2022 roku zostały opisane w rozdziale 7 niniejszego Sprawozdania.

## 2. Działalność Banku w I połowie 2022 roku

W marcu 2022 roku wdrożono „Strategię na lata 2022-2024 Pekao Banku Hipotecznego S.A.”, której cele koncentrują się wokół 4 głównych filarów działalności Banku:

- zwiększaniu wartości aktywów dzięki kontynuowaniu ścisłej współpracy z Bankiem Pekao w zakresie nabywania i przenoszenia wysokiej jakości aktywów z tytułu kredytów hipotecznych z Banku Pekao do Banku (pooling),
- odpowiedzialnym rozwoju biznesu poprzez utrzymanie odpowiedzialnego podejścia do zarządzania ryzykiem i kapitałem oraz współpracy z Grupą w zakresie monitorowania czynników ESG,
- budowaniu sprawnej organizacji poprzez dalszy rozwój IT, aplikacji własnych oraz kontynuowaniu projektów automatyzacji i standaryzacji mechanizmów poolingu,
- optymalizacji kosztowej i procesowej poprzez rozwój outsourcingu we współpracy z Bankiem Pekao, dalszej digitalizacji i automatyzacji procesów operacyjnych.

## 2.1. Działalność kredytowa Banku

W I połowie 2022 roku działalność kredytowa Banku skupiała się na dalszym rozwoju portfela kredytowego i odpowiedzialnym zarządzaniu jego ryzykiem. W szczególności kontynuowano działania w kierunku ograniczania ryzyka koncentracji w odniesieniu do kredytów wysokokwotowych i walutowych w portfelu Banku.

Bank w dalszym ciągu ograniczał aktywność kredytową w odniesieniu do finansowania przedsięwzięć komercyjnych w konsorcjach z Bankiem Pekao, a współpraca Banków w zakresie pozyskiwania nowych aktywów koncentrowała się na realizacji transakcji przenoszenia portfeli hipotecznych kredytów detalicznych w PLN.

Mając na celu dalszy rozwój portfela kredytowego Banku w I półroczu 2022 roku dokonano nabycia i przeniesienia jednej transzy detalicznych kredytów hipotecznych w PLN na kwotę 144 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość nominalna przeniesionego portfela wyniosła 1 411 mln zł. W sumie do końca I półrocza 2022 roku przeprowadzono pięć transakcji przeniesienia wierzytelności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych w PLN.

Według stanu na 30.06.2022 roku wartość bilansowa netto portfela kredytowego Banku wyniosła 3 388 mln zł. Wartość tego portfela była niższa o 3,6% (124 mln zł) w stosunku do wartości portfela kredytowego na koniec czerwca 2021 roku, przede wszystkim ze względu na następujące czynniki:

- obserwowaną kontynuację znaczących przedpłat kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w I połowie 2022 roku,
- decyzję o przesunięciu planowanej, kolejnej transzy poolingu z II na III kwartał 2022 roku ze względu na konieczność wdrożenia przez Bank i Bank Pekao ustawowych wakacji kredytowych, w ramach których zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom o wakacje kredytowe będą mogli ubiegać się kredytobiorcy detaliczni (osoby fizyczne) posiadający kredyty hipoteczne na cele mieszkaniowe w PLN.

Na dzień 30.06.2022 roku nie uległa istotnej zmianie struktura portfela kredytowego Banku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2021 roku. Udziały poszczególnych segmentów w portfelu ogółem na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosły: dla klientów komercyjnych 17,6%, dla JST 8,0%, zaś dla osób fizycznych 74,4%.

W strukturze walutowej portfela kredytowego na koniec I półrocza 2022 roku kredyty w PLN stanowiły 81,1% całego portfela kredytowego Banku (w porównaniu do 68,5% na koniec grudnia 2021 roku). Odnotowano również wzrost udziału kredytów walutowych w portfelu Banku o 0,2 p.p. (18,9% udziału w portfelu) r/r.

## 2.2. Emisje listów zastawnych i obligacji

Emitowane przez Bank listy zastawne należą do instrumentów charakteryzujących się niskim poziomem ryzyka inwestycyjnego.

Na koniec czerwca 2022 roku wartość bilansowa wyemitowanych przez Bank listów zastawnych wyniosła 2 197,7 mln zł (w tym 50,0 mln euro w walucie oryginalnej), co stanowiło około 10,8% udziału w rynku listów zastawnych w obrocie wyemitowanych przez banki hipoteczne prowadzące działalność w Polsce.

Podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych stanowią wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Podstawę emisji publicznych listów zastawnych stanowią wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów dla podmiotów sektora publicznego (JST).

Do podstawy emisji listów zastawnych zaliczane są również środki Banku ulokowane w papierach wartościowych, o których mowa w art. 16 ust. 1 pkt. 3 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, środki ulokowane w NBP oraz środki posiadane w gotówce, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (tzw. zabezpieczenie zastępcze).

Ponadto, zgodnie z art. 18 ust. 3a i 3b Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank jest obowiązany utrzymywać nadwyżkę, utworzoną ze środków wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych jako zabezpieczenie zastępcze, w wysokości nie niższej niż łączna kwota nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy (tzw. bufor płynności). Środki te nie są wliczane do podstawy emisji listów zastawnych.

#### Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku:

- wartość nominalna wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie oraz obligacji skarbowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych jako zabezpieczenie zastępcze wyniosła 2 814,2 mln zł;
- ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych wyniosła 4 804,6 mln zł;
- zobowiązania z tytułu listów zastawnych (łącznie hipotecznych i publicznych) z terminem wymagalności do 1 roku stanowiły 9,46%, od 1 roku do 3 lat 45,03%, od 3 lat do 5 lat 28,99%, a powyżej 5 lat 16,52% w relacji do wartości bilansowej ogółem;

WARTOŚĆ BILANSOWA, LISTY ZASTAWNE (TYS.)	II KW. 2021	III KW. 2021	IV KW. 2021	I KW. 2022	II KW. 2022
emisje w złotych (PLN, wartość bilansowa)	1 384 604	1 722 882	2 118 815	1 963 352	1 963 811
nowe emisje pomniejszone o emisje zapadłe w PLN (wartość nominalna)	320 375	340 375	395 375	- 159 625	-9 625
emisje w euro (EUR, wartość bilansowa)	69 942	49 937	49 941	49 947	49 963
nowe emisje pomniejszone o emisje zapadłe w EUR (wartość nominalna)	-	- 20 000	-	-	-

#### Emisje listów zastawnych

ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WARTOŚĆ NOMINALNĄ ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LISTÓW ZASTAWNYCH W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	
I kwartał 2022	wykup emisji hipotecznych listów zastawnych o wartości 150 mln zł
	częściowy wykup publicznych listów zastawnych (zmniejszenie wartości nominalnej listów) o 9,625 mln zł
II kwartał 2022	częściowy wykup publicznych listów zastawnych (zmniejszenie wartości nominalnej listów) o 9,625 mln zł

W celu dywersyfikacji źródeł finansowania, obok emisji listów zastawnych Bank przeprowadza także emisje obligacji. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość bilansowa obligacji wyemitowanych przez Bank wyniosła 151,66 mln zł. W roku 2022 Bank nie wyemitował nowych serii listów zastawnych i obligacji, natomiast dokonał wykupu jednej serii obligacji o wartości nominalnej 150 mln zł oraz jednej serii listów zastawnych o wartości nominalnej 150 mln zł.

Informacje dotyczące rejestru listów zastawnych są ujawniane przez Bank zgodnie ze standardem przyjętym przez organizację zrzeszającą emitentów listów zastawnych The Covered Bond Label. Publikowanie danych według ogólnoeuropejskiego standardu sprzyja promowaniu emitowanych przez Bank listów zastawnych wśród inwestorów.

Informacje o listach zastawnych wyemitowanych przez Bank prezentowane są na stronie The Covered Bond Label: <https://coveredbondlabel.com/issuer/177/>

### 2.3. Kluczowe projekty

Jednym z kluczowych kierunków działań Banku jest dalszy rozwój automatyzacji, digitalizacji i standaryzacji realizowanych procesów. Wobec powyższych założeń, w I półroczu 2022 roku kontynuowano prace związane z identyfikacją, inwentaryzacją oraz sukcesywnym wdrażaniem rozwiązań cyfrowych i automatycznych w najważniejszych procesach operacyjnych, w tym: rachunkowości, monitoringu umów kredytowych, workflow dokumentacji, sprawozdawczości i raportowaniu. Na koniec czerwca 2022 roku Bank wdrożył 21 rozwiązań automatycznych i cyfrowych dla zidentyfikowanych 260 procesów przeznaczonych do automatyzacji.

Od stycznia do czerwca 2022 roku Bank kontynuował również prace związane z uruchomieniem modelu agencyjnego. Prace dotyczyły dalszych analiz procesów oraz systemów IT niezbędnych do wdrożenia sprzedaży agencyjnej poprzez sieć oddziałów Banku Pekao.

W I półroczu 2022 roku Bank skupiał się również na optymalizacji i usprawnianiu procesów obsługi przeniesionego portfela wiarytelności w ramach outsourcingu z Bankiem Pekao. Prace dotyczyły wdrożenia kolejnych procedur mających na celu zwiększenie efektywności współpracy i monitorowania jakości obsługi.

### 2.4. Ocena wiarygodności finansowej Banku i emitowanych listów zastawnych.

Na podstawie zawartych umów, Bank współpracuje z międzynarodową agencją Fitch Ratings Ireland Limited (dalej: Fitch), która dokonuje oceny wiarygodności finansowej Banku oraz emitowanych przez niego hipotecznych listów zastawnych.

**Na dzień 30 czerwca 2022 roku oceny Banku przedstawiają się następująco:**

- Długoterminowa ocena IDR: "BBB+"; Perspektywa: "Stabilna"
- Krótkoterminowa ocena IDR: "F2"
- Ocena wsparcia: "2"
- Krajowa długoterminowa ocena: "AA(pol)"; Perspektywa: "Stabilna";
- Krajowa krótkoterminowa ocena: "F1+(pol)".

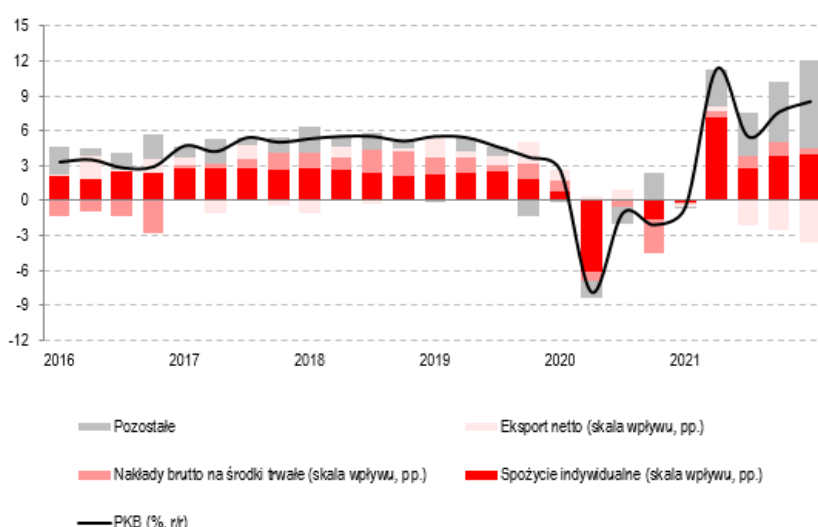
W swoich raportach Fitch podkreśla, iż rating Banku jest silnie powiązany z ratingiem Banku Pekao, w szczególności ze względu na rosnącą synergii Banków w odniesieniu do realizowanych od 2020 roku transakcji poolingi i wynikającą z tego procesu zmianę modelu biznesowego Banku.

Nadany przez Fitch rating inwestycyjny daje możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania przez Bank długoterminowych środków na działalność kredytową.

### 3. Otoczenie makroekonomiczne<sup>1</sup>

#### 3.1. Wzrost gospodarczy

W I kwartale 2022 roku tempo wzrostu gospodarczego utrzymało się na wysokim poziomie, a PKB wzrósł realnie o 8,5% r/r w porównaniu do wzrostu o 7,6% r/r w IV kwartale 2021 r. Był to efekt przede wszystkim znaczącego wzrostu popytu krajowego (+13,2% r/r; wpływ na tempo wzrostu PKB +12,3 p.p.). Spożycie indywidualne wzrosło o 6,6% r/r (wpływ na tempo wzrostu PKB +3,9 p.p.), zaś nakłady brutto na środki trwałe (inwestycje) zwiększyły się o 4,3% r/r (wpływ na tempo wzrostu PKB +0,6 p.p.). Znacząca część tego popytu została jednak przeznaczona na odbudowę zapasów (wpływ na tempo wzrostu PKB +7,7 p.p.), a wpływ eksportu netto na tempo wzrostu PKB był negatywny i wyniósł -3,8 p.p.



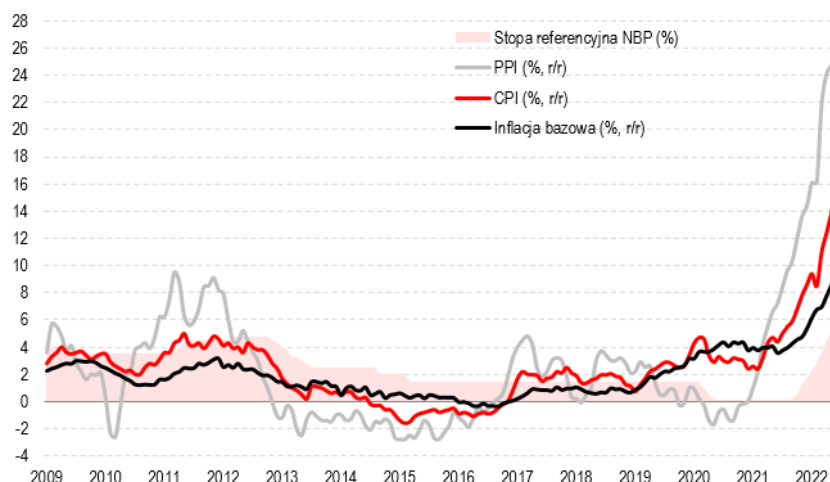
#### 3.2. Inflacja i polityka pieniężna

W I półroczu 2022 roku obserwowano silne przyspieszenie tempa wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce. Podczas gdy w grudniu 2021 roku inflacja CPI wyniosła 8,6% r/r, w marcu 2022 roku było to już 11,0% r/r, a w czerwcu 2022 roku 15,5% r/r. Najsilniejszy wzrost cen odnotowano w kategoriach niebazowych – tj. żywność, energia i paliwa. Częściowo było to podyktowane wybuchem wojny w Ukrainie, przy czym ceny wielu surowców rolno-spożywczych i przemysłowych pozostały na wysokich poziomach. Ponadto wzrost cen nośników energii przełożył się na dalszy wzrost cen wyrobów gotowych, co wraz z rosnącymi kosztami pracy skutkowało dynamicznym wzrostem inflacji bazowej (tj. z wyłączeniem cen żywności i energii). Wyniosła ona 9,1% r/r w czerwcu 2022 roku w porównaniu do 5,3% r/r w grudniu 2021 roku.

Zarówno bardzo wysoka inflacja, jak i perspektywy jej utrzymywania się w horyzoncie całego 2022 roku, skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do kontynuacji cyklu podwyżek stóp procentowych rozpoczętego w październiku 2021 roku. Według stanu na koniec grudnia 2021 roku stopa referencyjna NBP wynosiła 1,75%, natomiast na koniec czerwca 2022 roku było to już 6,00%. Po kolejnej, lipcowej podwyżce do poziomu 6,50%, obecny poziom stóp procentowych jest najwyższy od 2004 roku.

<sup>1</sup> Źródło: Raport makroekonomiczny Biura Analiz Banku Pekao S.A.





### 3.3. Rynek mieszkaniowy<sup>2</sup>

W pierwszym kwartale 2022 roku zaobserwowano zaostrzenie polityki kredytowej banków w odniesieniu do udzielanych kredytów mieszkaniowych (zmiana rekomendacji S KNF dotycząca zwiększenia bufora w badaniu zdolności kredytowej Klientów), wynikające przede wszystkim z pogorszenia prognoz rozwoju sytuacji gospodarczej kraju, a także wzrostów stóp procentowych NBP i pesymistycznych prognoz dla rynku mieszkaniowego.

Wyraźny spadek popytu na kredyty hipoteczne w I połowie 2022 roku był efektem szeregu czynników. Po bezprecedensowej serii podwyżek przez RPP stopa referencyjna wzrosła z 0,10% we wrześniu 2021 roku do 6,50% w lipcu 2022 roku, a stopy procentowe w Polsce wzrosły do poziomu najwyższego od 2004 roku. Do finansowania zakupów nieruchomości poprzez kredyty hipoteczne nie zachęcały również gwałtownie rosnący poziom inflacji (15,50% w czerwcu 2022 roku w porównaniu do 4,40% w czerwcu 2021 roku oraz 8,60% w grudniu 2021 roku) oraz rosnąca niepewność co do przyszłej sytuacji ekonomicznej i przyszłych dochodów potencjalnych kredytobiorców.

Według Indeksu BIK w czerwcu 2022 roku o kredyt mieszkaniowy wnioskowało łącznie 19,52 tys. potencjalnych kredytobiorców, co w porównaniu do 48,42 tys. rok wcześniej oznacza spadek o 59,7%. W porównaniu do maja 2022 roku osób wnioskujących o kredyt mieszkaniowy było mniej o 18,1%.

W I kwartale 2022 roku liczba kredytów mieszkaniowych udzielonych przez sektor bankowy wyniosła 47 767 i była niższa o 25,27% k/k i niższa o 16,45% r/r. Wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych wyniosła 16 932 mld zł, co oznacza spadek o 24,59% w odniesieniu do IV kwartału 2021 roku oraz o 5,36% do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W I kwartale 2022 roku zaobserwowano również spadek liczby lokali wprowadzonych do sprzedaży (wprowadzono 13,5 tys. lokali) o 7% mniej k/k i o 3% mniej r/r. Na tle wspomnianych wcześniej spadków sprzedaży i bardzo wysokiej niepewności w otoczeniu nowa podaż lokali zmalała nieznacznie.

Pomimo widocznego spadku liczby zawieranych umów kredytowych, ceny mieszkań nadal rosły. Największy wzrost średnich cen mieszkań wprowadzonych do sprzedaży w I kwartale 2022 roku w porównaniu z poprzednim kwartałem odnotowano w Poznaniu (blisko 15%). W Trójmieście i Łodzi było to ponad 13%, natomiast w Warszawie ceny takich lokali były o 2% niższe niż w ostatnim kwartale 2021 roku. Z kolei w ujęciu rocznym, największy wzrost średnich cen odnotowano

<sup>2</sup> Na podstawie raportów: Raport Amron-Sarfin „Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości” 1/2022; JLL „Rynek mieszkaniowy w Polsce I kwartał 2022”

w Trójmieście (ponad 44%), Poznaniu (blisko 38%) i Łodzi (ponad 32%). Wyraźnie mniejszy był on natomiast we Wrocławiu (5%).

Bank postrzega zmiany na rynku mieszkaniowym i kredytów mieszkaniowych głównie przez pryzmat możliwości realizacji dalszych transferów wierzycelności z Banku Pekao i nie traktuje opisanych powyżej zmian na rynku jako ograniczenia możliwości rozwoju portfela kredytowego Banku.

### 3.4. Rynek listów zastawnych

W I połowie 2022 roku na polskim rynku listów zastawnych działało 5 banków hipotecznych (w kolejności pod względem wielkości udziałów w rynku listów zastawnych w obrocie): PKO Bank Hipoteczny, mBank Hipoteczny, Pekao Bank Hipoteczny, ING Bank Hipoteczny oraz Millennium Bank Hipoteczny (dotychczas brak emisji).

Polski rynek listów zastawnych pozostaje we wczesnej fazie rozwoju w porównaniu do innych rynków w krajach UE, jest niewielki i charakteryzuje się niską płynnością. Na koniec czerwca 2022 roku wartość wyemitowanych przez polskie banki hipoteczne i pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych (emitowanych w PLN i EUR), wyniosła 18,3 mld zł w porównaniu do wartości 29,3 mld zł na koniec 2021 r. Relacja wartości nominalnej wyemitowanych listów zastawnych do wartości kredytów hipotecznych udzielonych przez krajowy sektor bankowy wynosiła około 3%.

## 4. Wpływ czynników zewnętrznych na ryzyko w działalności Banku

### 4.1. Sytuacja geopolityczna

Bank nie identyfikuje bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na poziom kluczowych ryzyk z uwagi na brak bezpośredniego zaangażowania Banku w podmioty działające na terenie Ukrainy. Bank identyfikuje jedynie pośredni wpływ tego zdarzenia: wojna w Ukrainie wpłynęła na znaczący wzrost niepewności na rynkach finansowych, w tym w szczególności wzrost zmienności kursów walut obcych względem PLN oraz zmianę oczekiwań rynkowych co do ścieżki wzrostu stóp procentowych.

Ponadto wzrost cen surowców napędzający dodatkowo inflację skutkuje rosnącymi kosztami życia gospodarstw domowych, co przy jednoczesnym rosnącym koszcie obsługi długu spowodowanym wzrostem stóp procentowych może skutkować utratą zdolności do obsługi długu przez część kredytobiorców. Jednocześnie do dnia 30 czerwca 2022 roku Bank nie zidentyfikował istotnego pogorszenia spłacalności i jakości portfela kredytowego.

### 4.2. Otoczenie regulacyjno-prawne

#### 4.2.1. Kredyty walutowe

---

Bank, jako jedyny wśród banków hipotecznych działających na polskim rynku, posiada portfel kredytów hipotecznych w CHF. W konsekwencji jednym z ważniejszych czynników w zakresie otoczenia regulacyjno-prawnego Banku jest kwestia kredytów hipotecznych indeksowanych i denominowanych do CHF.

Ryzyko prawne związane z tym portfelem kredytów zwiększyło się po wydaniu w październiku 2019 roku orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (wyrok TSUE w sprawie C-260/18). Od czasu wydania przedmiotowego

wyroku obserwowany jest istotny wzrost liczby pozwów przeciwko bankom, w których to pozwach kredytobiorcy wnoszą o unieważnienie umów kredytów indeksowanych i denominowanych do CHF.

W dniu 29 stycznia 2021 roku Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego skierowała wniosek o rozstrzygnięcie przez skład pełny Izby Cywilnej rozbieżności w wykładni prawa występujących w orzecznictwie Sądu Najwyższego dotyczących najważniejszych zagadnień prawnych pojawiających się na kanwie umów kredytów indeksowanych i denominowanych do walut innych niż złoty. Zagadnienia objęte wnioskiem dotyczyły w szczególności możliwości uzupełnienia abuzywnych klauzul indeksacyjnych lub denominacyjnych innymi klauzulami (w tym odnoszącymi się do kursu średniego NBP), możliwości utrzymania w mocy umów kredytów po wyłączeniu z nich klauzul abuzywnych (z rozróżnieniem na umowy indeksowane i denominowane), możliwości stosowania teorii salda lub teorii dwóch kondycji do rozliczania wzajemnych roszczeń banków i kredytobiorców na wypadek unieważnienia umowy kredytu, terminów przedawnienia roszczeń związanych z nieważnością umowy kredytu oraz możliwości żądania wynagrodzenia przez daną stronę za korzystanie z kapitału przez okres przed stwierdzeniem nieważności kredytu. Uzasadnieniem przedmiotowego wniosku jest bardzo duże zróżnicowanie treści wyroków dotyczących kredytów indeksowanych i denominowanych wydawanych przez Sąd Najwyższy oraz sądy powszechne.

Decyzją pełnego składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego z dnia 2 września 2021 roku skierowano do TSUE pytania w sprawie III CZP 11/21 odnoszące się do kwestii proceduralnych i formalnych związanych z postępowaniem toczącym się z inicjatywy Pierwszej Prezes Sądu Najwyższego. Wobec skierowania pytań do TSUE dalszy bieg sprawy został wstrzymany na trudny do oszacowania czas, co powoduje, iż stan niepewności prawnej w odniesieniu do kredytów indeksowanych i denominowanych do CHF nadal się utrzymuje.

Biorąc pod uwagę utrzymujący się w sektorze bankowym, w tym w Banku, napływ liczby pozwów dotyczących kredytów hipotecznych w CHF, niejednorodność w linii orzeczniczej dotyczącej powyższych kredytów oraz skutki wydawania przez sądy negatywnych dla Banku wyroków, w I półroczu 2022 roku Bank utrzymywał rezerwę na przedmiotowe ryzyko. Na dzień 30 czerwca 2022 roku rezerwa ta wyniosła 116,2 mln zł w porównaniu do 119,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku.

#### 4.2.2. Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych

---

W związku z uchwaleniem w dniu 27 listopada 2019 roku Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2126 w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniającej dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UE, w dniu 7 kwietnia 2022 roku została uchwalona ustawa o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw.

Wśród zmian przyjętych w nowelizacji znalazły się m.in.

- obniżenie ustawowego poziomu nadzabezpieczenia listów zastawnych ze 110% do 105%,
- rozszerzenie katalogu aktywów mogących stanowić zabezpieczenie publicznych listów zastawnych m.in. o obligacje emitowane przez JST,
- zmiana zasad kalkulacji nadwyżki utrzymywanej w rejestrze zabezpieczenia listów zastawnych jako tzw. bufor płynności,
- powiązanie maksymalnej wysokości zobowiązań z tytułu zaciągniętych przez bank hipoteczny kredytów i pożyczek w relacji do wysokości funduszy własnych z wymogiem utrzymywania wskaźnika NSFR na poziomie indywidualnym,

- uchylenie obecnego wymogu dotyczącego ujawnienia w księdze wieczystej informacji o dokonaniu wpisu wierzytelności do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych,
- doprecyzowanie warunków kwalifikowania instrumentów pochodnych do puli aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych,
- zwiększenie wymogów informacyjnych i sprawozdawczych dotyczących programów emisji listów zastawnych,
- ustanowienie szczególnych cyklicznych obowiązków sprawozdawczych dla banków hipotecznych wobec Komisji Nadzoru Finansowego oraz wymogów w zakresie publikowania informacji o realizowanych programach emisji listów zastawnych.

Wskazana ustawa weszła w życie 8 lipca 2022 roku. Termin ten jest zgodny z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2126.

Wejście w życie ww. ustawy stanowi element harmonizacji rynków listów zastawnych w Unii Europejskiej. Wpływ ustawy na aktualną sytuację polskich banków hipotecznych jest ograniczony z uwagi na to, że ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych w obecnym brzmieniu inkorporuje w siebie znaczną część rozwiązań przyjętych przez prawodawcę europejskiego w Dyrektywie 2019/2126.

Dodatkowo projektowana nowelizacja zawiera postanowienia, które nie wynikają bezpośrednio z Dyrektywy 2019/2126, a które mają na celu ułatwienie działalności operacyjnej polskich banków hipotecznych oraz zwiększenie atrakcyjności listów zastawnych z perspektywy inwestorów.

Bank dokonał wdrożenia znowelizowanych przepisów w swojej bieżącej działalności.

#### 4.2.3. Rekomendacja S

---

W dniu 7 marca 2022 roku UKNF skierował „Stanowisko do Prezesów Zarządów Banków oraz Dyrektorów oddziałów instytucji kredytowych ws. działań mających na celu ograniczenie poziomu ryzyka kredytowego”. Jak wskazał w swoim stanowisku UKNF, mając na uwadze cel nadzoru nad rynkiem finansowym, którym jest m.in. zapewnienie prawidłowego funkcjonowania tego rynku, w tym także zapewnienie ochrony interesów jego uczestników, biorąc pod uwagę prawdopodobny scenariusz dalszego wzrostu stóp procentowych niż ich spadku, banki w celu minimalizowania ryzyka systemowego powinny wdrożyć zalecenie polegające na przyjmowaniu w procesie oceny zdolności kredytowej minimalnej zmiany poziomu stopy procentowej o 5 p.p. Zalecenie to mieści się w spektrum rozwiązań przewidzianych w Rekomendacji.

UKNF oczekiwał na dostosowanie się banków do wskazanych powyżej zaleceń bez zbędnej zwłoki i nie później niż do końca marca 2022 roku. Bank dostosował swoje procedury i procesy do wskazanych zaleceń w oczekiwanym przez UKNF terminie. Mając na uwadze brak sprzedaży własnej, Bank stosuje wskazane zalecenia dla Klientów z portfela Banku w procesie zmiany warunków kredytowania wymagających oceny zdolności kredytowej.

#### 4.2.4. Zmiany w ustawie o wsparciu kredytobiorców

---

Od czerwca 2022 roku Bank przygotowywał się do wdrożenia zapisów ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom. Ustawa zawiera między innymi pakiet zmian dla osób posiadających kredyty hipoteczne przeznaczone na własne cele mieszkaniowe, w tym udostępnienie przez banki możliwości zawieszenia płatności rat kredytowych (zarówno kapitałowych jak i odsetkowych) oraz nienaliczanie odsetek w

okresie zawieszenia (tzw. „wakacje kredytowe”), a także zmiany w zasadach wsparcia dla kredytobiorców udzielanego w ramach Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

W związku z wprowadzeniem wakacji kredytowych, Bank uwzględni w wynikach za III kwartał 2022 r. koszt związany z rezerwą na przyszłe zmodyfikowane przepływy pieniężne (tj. uwzględnienie zawieszenia płatności rat kapitałowo-odsetkowych w okresie 4 miesięcy w 2022 roku i 4 miesięcy w 2023 roku). Jednocześnie udostępnienie kredytobiorcom możliwości skorzystania z wakacji kredytowych może mieć odzwierciedlenie w mniejszej szkodowości portfela kredytowego i tym samym obniżeniu kosztów ryzyka.

W odniesieniu do zmian w znowelizowanej ustawie o Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, Bank oczekuje negatywnego wpływu na przyszłe wyniki finansowe ze względu na rosnące koszty składki na rzecz BFG.

Bank na bieżąco monitoruje wpływ ww. ryzyk w swojej bieżącej działalności.

### 4.3. Pandemia Covid-19

W I połowie 2022 roku Bank nie odczuwał w działalności kredytowej istotnego wpływu skutków pandemii Covid-19.

W wyniku wdrożenia przez Bank działań pomocowych w okresie pandemii wynikających z moratorium Covid-19 oraz regulacji przyjętych w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej”, do dnia 30 czerwca 2022 roku wsparciem zostało objętych 534 kredytów (3,99% wolumenu) o wartości bilansowej brutto 299,75 mln zł, co stanowi 8,27% wartości bilansowej brutto portfela kredytowego Banku, przy czym w I połowie 2022 roku takim wsparciem objęte były 4 kredyty o wartości bilansowej brutto 4,21 mln zł.

Od stycznia do marca 2022 roku efektywne prowadzenie procesów windykacyjnych i restrukturyzacyjnych w istotnym stopniu było ograniczone poprzez utrzymujące się zmiany w otoczeniu prawnym w związku z pandemią. Zniesienie ograniczenia przeprowadzania egzekucji z nieruchomości w II kwartale 2022 roku umożliwiło Bankowi uruchomienie wznowienia zawieszonych przez organy egzekucyjne czynności oraz wszczęcie nowych egzekucji z nieruchomości mieszkaniowych.

Pomimo wspomnianych wyżej utrudnień, Bank w I połowie 2022 roku skutecznie realizował działania restrukturyzacyjne i windykacyjne. Było to możliwe dzięki regularnemu monitoringowi ekspozycji kredytowych, zwiększeniu intensywności kontaktów z klientami, szybkiemu reagowaniu na trudności klientów i poszukiwaniu rozwiązań ograniczających ryzyko kredytowe.

W I połowie 2022 roku Bank zawierał z klientami w restrukturyzacji i windykacji porozumienia i umożliwiał im dobrowolną sprzedaż nieruchomości. Portfel spraw w procesie egzekucyjnym lub sądowym objęty był intensywnymi działaniami ukierunkowanymi na skrócenie czasu oczekiwania na uzyskanie tytułu wykonawczego oraz odzyskanie należności w postępowaniu komorniczym. Efektem tych działań były wysokie odzyski zrealizowane w okresie od stycznia do czerwca 2022 roku. Przyczyniły się one do zmniejszenia wartości kredytów niepracujących (NPL) w portfelu Banku o 3,8 mln PLN w porównaniu ze stanem na koniec 2021 roku (pomimo napływu nowych kredytów do 3 koszyka). Jednocześnie udział NPL wzrósł w I półroczu 2022 o 0,2 p.p. do poziomu 9,6% ze względu na spadek wartości portfela kredytowego ogółem.

Bez uwzględniania w portfelu NPL kredytów, dla których jedyną przesłanką utraty wartości jest kwestionowanie przez klienta ważności umowy kredytowej na drodze sądowej, udział kredytów NPL wg stanu na 30 czerwca 2022 roku wyniósł 8,3% (bez zmian względem 31 grudnia 2021 roku).

## 5. Wyniki Banku za I połowę 2022 roku

### 5.1. Główne czynniki wpływające na wynik finansowy

#### Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2022 roku wynik odsetkowy wyniósł 23 401 tys. zł i był wyższy o 3 529 tys. zł r/r (wzrost o 17,76%). W głównej mierze jest to efekt wzrostu skali działalności Banku, tj. przyrostu portfela kredytowego na skutek przeprowadzonych w roku 2021 i w I kwartale roku 2022 transakcji nabycia wierzytelności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych w PLN udzielonych przez Bank Pekao S.A. Pozytywny wpływ wzrostu portfela kredytowego został częściowo zredukowany ze względu na niekorzystną strukturę terminów przeszacowań aktywów i pasywów Banku w otoczeniu rosnących stóp procentowych.

#### Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł -432 tys. zł i był wyższy o 464 tys. zł r/r, na co wpłynęły głównie wyższe od ubiegłorocznych prowizje z tytułu przedpłat portfela kredytowego oraz niższe koszty poręczeń dla emisji obligacji.

#### Ogólne koszty administracyjne

Koszty administracyjne wyniosły 16 067 tys. zł i były wyższe o 906 tys. zł r/r (+5,98%), na co główny wpływ miał wzrost o 791 tys. zł składki na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

#### Wynik z tytułu odpisów

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe wyniósł w I półroczu 2022 roku -11 270 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wynik wyniósł -1 471 tys. zł.

Wynik z odpisów z tytułu kredytów wycenianych według zamortyzowanego kosztu wyniósł w I półroczu 2022 roku -10 530 tys. zł (koszt) w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie ubiegłego roku na poziomie +1 862 tys. zł (przychód). Kluczowym czynnikiem mającym wpływ na ten wynik były wzrosty stóp procentowych, które przekładały się na spadek wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu tych ekspozycji.

Wynik z tytułu utworzonej rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami aktywnymi w CHF wyniósł -741 tys. zł.

#### Pozostały wynik operacyjny

Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniósł -3 487 tys. zł i był niższy o 4 633 tys. zł r/r. Główny wpływ na tę zmianę miał ujemny wynik z rezerwy na ryzyko prawne z tytułu spłaconego portfela kredytów w CHF, który w I połowie 2022 roku wyniósł -2 484 tys. zł w porównaniu do +1 013 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Ponadto w czerwcu 2022 roku Bank poniósł koszt w wysokości 806 tys. zł z tytułu utworzenia rezerwy na zwrot kosztów prowizyjnych i ekspertyz dla kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym (po 21.07.2017 r.), które to kredyty zostały spłacone przedterminowo (na podstawie stanowiska UOKiK w sprawie interpretacji art. 39 Ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami).

## 5.2. Podsumowanie wyniku netto za I połowę 2022 roku

### Wynik netto skorygowany o pozycje nadzwyczajne

Wynik netto skorygowany o pozycje nadzwyczajne to wynik netto skorygowany o koszty z tytułu rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w CHF i koszty sądowe związane ze sprawami sądowymi dotyczącymi tych kredytów.

Na koniec czerwca 2022 roku skorygowany wynik netto wyniósł -3 960 tys. zł i był o 8 256 tys. zł niższy od skorygowanego wyniku netto na koniec czerwca 2021 roku.

### Wynik netto raportowany

Na koniec czerwca 2022 roku raportowany wynik netto wyniósł -7 619 tys. zł i był o 9 595 tys. zł niższy od raportowanego wyniku osiągniętego na koniec czerwca 2021 roku.

Kluczowe wskaźniki	Wartości skorygowane o pozycje nadzwyczajne		Wartości raportowane	
	30.06.2022	Zmiana r/r	30.06.2022	Zmiana r/r
ROE	-2,12%	-5,44 p.p. ↓	-5,14%	-7,36 p.p. ↓
C/I (bez kosztów BFG)	60,1%	-18,2 p.p. ↓	61,5%	-9,3 p.p. ↓
TCR	15,34%	+1,31 p.p. ↑	15,12%	+1,19 p.p. ↑

Główne pozycje rachunku zysków i strat zostały opisane w rozdziale 7 niniejszego Sprawozdania.

## 6. Kierunki rozwoju Banku

### 6.1. Przewidywane otoczenie zewnętrzne w II połowie 2022 roku

Działalność Banku prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Podczas gdy rok 2021 był okresem dynamicznej odbudowy gospodarki Polski, na rok 2022 oczekiwane jest spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego przede wszystkim z uwagi na niższą konsumpcję prywatną (m.in. na skutek wysokiej inflacji i zacieśniania polityki pieniężnej). Czynniki te będą miały wpływ na popyt na produkty bankowe, a także na zmiany kosztów ryzyka w wyniku aktualizacji założeń o sytuacji ekonomicznej. Z perspektywy polityki monetarnej, oczekiwana jest kontynuacja cyklu podwyżek stóp procentowych w II połowie roku w związku z utrzymującym się wysokim poziomem inflacji. Jednocześnie potencjalna skala i tempo podwyżek powinny być niższe niż w I połowie roku m.in. ze względu na obawy o spowolnienie wzrostu gospodarczego.

### 6.2. Realizacja misji i wizji

Ze względu na wyspecjalizowany charakter działalności misja Banku będzie niezmiennie skupiona w obszarze pozyskiwania długoterminowej płynności finansowej poprzez rozwój portfela wierzytelności hipotecznych, które mogą stanowić zabezpieczenie dla przyszłych emisji listów zastawnych. Realizacja tej misji ma przynieść trwałą wartość dla Akcjonariusza poprzez dywersyfikację źródeł finansowania.

Do 2024 roku, wizja działalności naszego Banku będzie wspierana następującymi założeniami strategicznymi:

- wykorzystamy potencjał i możliwości banku hipotecznego do pozyskiwania płynności finansowej na potrzeby Właściciela,
- skupimy się na dalszej współpracy z Bankiem Pekao w zakresie przenoszenia wierzycelności stanowiących podstawę emisji listów zastawnych,
- będziemy gotowi do realizacji emisji listów zastawnych w wolumenach odpowiadających na zapotrzebowanie Grupy,
- zwiększymy rentowność prowadzonej działalności dzięki wzrostowi aktywów i ograniczeniu kosztów działalności na drodze automatyzacji procesów oraz digitalizacji środowiska pracy,
- działalność organizacji będzie oparta na profesjonalnej kadrze zarządzającej i eksperckiej.

## 7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe w I połowie 2022 roku

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Banku w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji uproszczonej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

Sprawozdania zostały sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Pełna wersja rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych znajduje się w „Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku”.

### 7.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

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

AKTYWA	30.06.2022		31.12.2021		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Kredyty zabezpieczone hipoteką	3 097 052	85,96%	3 212 342	86,86%	-3,59 %
Kredyty niezabezpieczone hipoteką	290 981	8,08%	298 352	8,07%	-2,47 %
Dłużne papiery wartościowe	154 137	4,28%	158 938	4,30%	-3,02 %
Pozostałe aktywa (1)	60 747	1,69%	28 838	0,77%	110,65 %
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 602 917</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 698 470</b>	<b>100,00%</b>	<b>-2,58 %</b>

(1) W skład pozycji „Pozostałe aktywa” wchodzi następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej: aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu), pochodne instrumenty zabezpieczające, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, aktywa z tytułu podatku dochodowego oraz inne aktywa.



PASywa	30.06.2022		31.12.2021		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec banków	909 102	25,23%	768 852	20,79%	18,24%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 349 328	65,21%	2 648 833	71,62%	-11,31 %
Kapitał własny	193 754	5,38%	206 831	5,59%	-6,32 %
Pozostałe pasywa (1)	150 733	4,18%	73 954	2,00%	103,82 %
<b>Pasywa razem</b>	<b>3 602 917</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 698 470</b>	<b>100,00%</b>	<b>-2,58 %</b>

- (1) W skład pozycji „Pozostałe pasywa” wchodzi następujące pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej: zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu), pochodne instrumenty zabezpieczające, zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, rezerwy i inne zobowiązania.

## 7.2. Aktywa

### 7.2.1. Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w aktywach Banku są kredyty udzielone klientom zabezpieczone hipoteką i kredyty udzielone klientom niezabezpieczone hipoteką, które na koniec I półrocza 2022 roku stanowiły odpowiednio 85,96% oraz 8,08% sumy bilansowej (na koniec 2021 roku odpowiednio 86,86% i 8,07%).

#### Struktura kredytów według segmentów klientów

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021	ZMIANA
<b>Kredyty</b>			
<b>Kredyty – wartość nominalna</b>	<b>3 564 136</b>	<b>3 689 496</b>	<b>-3,40%</b>
› Osoby fizyczne	2 657 447	2 754 431	-3,52%
› Firmy	569 818	589 176	-3,29%
› Przedsiębiorstwa indywidualne	46 114	47 213	-2,33%
› Jednostki samorządu terytorialnego	290 757	298 676	-2,65%
Kredyty – odsetki, korekty wartości	60 589	57 499	5,37%
<b>Kredyty według wartości bilansowej brutto</b>	<b>3 624 725</b>	<b>3 746 995</b>	<b>-3,26%</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-236 692	-236 301	0,17%
<b>Kredyty według wartości bilansowej netto</b>	<b>3 388 033</b>	<b>3 510 694</b>	<b>-3,49%</b>

Łączna wartość nominalna portfela kredytowego Banku na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła 3 564 136 tys. zł i była niższa o 125 360 tys. zł r/r (tj. o 3,40%).

Największy udział w portfelu kredytowym miały:

- kredyty udzielone osobom fizycznym, które na koniec I półrocza 2022 roku osiągnęły poziom 2 657 447 tys. zł i były niższe o 96 984 tys. zł (-3,52%) niż na koniec grudnia 2021 roku,
- kredyty udzielone firmom, które na koniec I półrocza 2022 roku osiągnęły poziom 569 818 tys. zł i były niższe o 19 358 tys. zł (-3,29%) niż na koniec grudnia 2021 roku.

## 7.3. Pasywa

### 7.3.1. Zmiany w strukturze pasywów

Największą pozycję w pasywach Banku stanowią zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec I półrocza 2022 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 2 349 328 tys. zł, zaś zobowiązania wobec banków 909 102 tys. zł. Łączny udział tych pozycji w sumie bilansowej wyniósł 90,44% w porównaniu do 92,41% na koniec 2021 roku. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej wyniósł 5,38% na koniec I półrocza 2022 r., podczas gdy na koniec 2021 roku było to 5,59%.

### 7.3.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Zakres czynności Banku jako banku hipotecznego jest ograniczony do katalogu wskazanego w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Podstawowym źródłem finansowania działalności banku hipotecznego są emisje listów zastawnych, zaś pozostała część finansowania pozyskiwana jest w formie linii kredytowych oraz poprzez emisje obligacji.

#### Zewnętrzne źródła finansowania

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	909 102	768 852	18,24%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 349 328	2 648 833	-11,31%
<b>Zewnętrzne źródła finansowania razem</b>	<b>3 258 430</b>	<b>3 417 685</b>	<b>-4,66%</b>

#### Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021	ZMIANA
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:</b>			
› Hipoteczne listy zastawne – wartość nominalna	1 979 030	2 124 970	-6,87%
› Publiczne listy zastawne – wartość nominalna	205 625	224 875	-8,56%
› Obligacje – wartość nominalna	150 000	300 000	-50,00%
Odsetki, korekta wartości	14 673	-1 012	
<b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem</b>	<b>2 349 328</b>	<b>2 648 833</b>	<b>-11,31%</b>

Największą pozycję w ramach zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych stanowią hipoteczne listy zastawne. Na koniec I półrocza 2022 roku wartość nominalna wyemitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych wyniosła 1 979 030 tys. zł i była niższa o 145 940 tys. zł, tj. 6,87% niż na koniec grudnia 2021 roku. Informacje dotyczące wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według rodzaju znajdują się w nocie 22 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

## 7.4. Rachunek zysków i strat

Bank w I półroczu 2022 roku odnotował stratę netto w wysokości 7 619 tys. zł, natomiast w I półroczu 2021 roku Bank wypracował zysk netto w wysokości 1 976 tys. zł. Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2022 roku wyniósł 23 401 tys. zł i był wyższy o 3 529 tys. zł (+17,76%) w porównaniu z wynikiem w I półroczu 2021 roku. Wybrane czynniki wpływające na wynik I półrocza 2022 roku zostały opisane w rozdziale 5 niniejszego Sprawozdania.

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat Banku w wersji uproszczonej  
(tys. zł)

	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	84 504	31 958	164,42%
Koszty z tytułu odsetek	-61 103	-12 086	>100,00%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>23 401</b>	<b>19 872</b>	<b>17,76%</b>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>-432</b>	<b>-896</b>	<b>-51,79%</b>
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	512	661	-22,54%
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-190	-68	>100,00%
Pozostałe przychody operacyjne	445	1 079	-58,76%
Ogólne koszty administracyjne	-16 067	-15 161	5,98%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-11 270	-1 471	>100,00%
Pozostałe koszty operacyjne	-4 254	-526	>100,00%
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-7 855</b>	<b>3 490</b>	
<b>Strata/Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 855</b>	<b>3 490</b>	
Podatek dochodowy	236	-1 514	
<b>Strata/Zysk za okres</b>	<b>-7 619</b>	<b>1 976</b>	

### 7.4.1. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne w I półroczu 2022 roku wyniosły 16 067 tys. zł. Były one wyższe o 906 tys. zł (tj. o 5,98%) w porównaniu do kosztów w I półroczu 2021 roku.

(tys. zł)

	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	7 837	8 269	-5,22%
Oplata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków	2 552	1 761	44,92%
Pozostałe koszty administracyjne	4 566	4 112	11,04%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 112	1 019	9,13%
<b>Ogólne koszty administracyjne</b>	<b>16 067</b>	<b>15 161</b>	<b>5,98%</b>

Oplata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2022 rok wyniosła 2 552 tys. zł i była wyższa o 791 tys. zł, tj. o 44,92% niż w 2021 roku.

#### 7.4.2. Rachunek zysków i strat w podziale na kwartały

(tys. zł)

	II kwartał 2022	I kwartał 2022
Przychody z tytułu odsetek	50 824	33 680
Koszty z tytułu odsetek	-38 024	-23 079
Wynik z tytułu odsetek	<b>12 800</b>	<b>10 601</b>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	<b>-236</b>	<b>-196</b>
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	162	350
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-100	-90
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-1 821	-1 988
Ogólne koszty administracyjne	-6 640	-9 427
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-7 552	-3 718
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-3 387</b>	<b>-4 468</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-3 387</b>	<b>-4 468</b>
Podatek dochodowy	38	198
<b>Strata za okres</b>	<b>-3 349</b>	<b>-4 270</b>

#### 7.4.3. Wynik Banku skorygowany o pozycje nadzwyczajne

Istotny wpływ na wyniki finansowe Banku mają zdarzenia nadzwyczajne związane z portfelem kredytów hipotecznych w CHF, które to kredyty były udzielane przez Bank w latach 2002-2008.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Bank był stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 108 623 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 195 spraw sądowych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych do CHF o łącznej wartości przedmiotu sporu 100 209 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba spraw wynosiła 161, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 82 187 tys. zł).

W odniesieniu do powyższych pozwów oraz przyszłych możliwych pozwów Bank dokonał oszacowania rezerwy według stanu na 30 czerwca 2022 roku w łącznej kwocie 116 195 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 119 346 tys. zł). Szczegóły dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w nocie „Zarządzanie ryzykiem finansowym – Ryzyko kredytowe” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Ponadto, w związku z toczącymi się pozwami sądowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych w CHF, Bank poniósł w I półroczu 2022 roku koszty opłat sądowych w wysokości 518 tys. zł. Dotyczyły one m.in. opłat sądowych za apelację, opłat sądowych dotyczących zawezwań do próby ugodowej oraz kosztów zastępstwa procesowego.

Poniżej zaprezentowano wynik Banku za I półrocze 2022 roku i I półrocze 2021 roku skorygowany o pozycje nadzwyczajne.  
(tys. zł)

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Wynik za okres - raportowany</b>	<b>-7 619</b>	<b>1 976</b>
Korekta o pozycje nadzwyczajne, w tym:	3 659	2 320
Rezerwy na ryzyko prawne CHF	3 225	2 320
Koszty sądowe związane z kredytami CHF, netto	434	0
<b>Wynik za okres - skorygowany</b>	<b>- 3 960</b>	<b>4 296</b>

## 8. Ryzyko w działalności Banku

### 8.1. Struktura i zasady zarządzania ryzykiem

Bank zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka związanego z jego działalnością.

#### 1. Proces zarządzania ryzykiem:

- jest adekwatny do skali działalności Banku oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka, a także jest spójny z zasadami zarządzania ryzykiem w Grupie Pekao,
- wspiera realizację strategii zarządzania Bankiem przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko,
- jest na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka, a metody zarządzania ryzykiem są okresowo weryfikowane i walidowane.

#### 2. Metody zarządzania ryzykiem oraz systemy pomiaru ryzyka są dostosowane do skali i złożoności działalności Banku oraz charakteru i wielkości ryzyka, na jakie narażony jest Bank.

#### 3. Poziom ryzyka jest regularnie monitorowany i uwzględniany w systemach limitów obowiązujących w Banku. Poziom ryzyka jest regularnie raportowany komórkom i organom nadzorującym.

#### 4. Zarządzanie ryzykiem jest zintegrowane z procesami planowania i kontroli.

#### 5. W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu zarządzania ryzykiem występującym w działalności Banku powołano następujące Komitety wspierające działalność Zarządu Banku:

- Komitet Kredytowy (KKB) – którego przedmiotem działania jest ryzyko kredytowe,
- Komitet Ryzyka Operacyjnego (KRO) – którego działalność dotyczy ryzyka operacyjnego i ryzyka braku zgodności,
- Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) – którego przedmiotem działania są pozostałe ryzyka występujące w działalności Banku, w tym w szczególności ryzyko rynkowe i ryzyko płynności.

#### 6. Bank dokonuje podziału zidentyfikowanych kategorii ryzyka na trzy typy:

- ryzyka trwale istotne, w przypadku których nie ma konieczności oceny istotności, gdyż Bank z założenia uznaje je za istotne i które z tego powodu podlegają aktywnemu monitorowaniu i zarządzaniu;
- ryzyka potencjalnie istotne, w przypadku których ocena istotności podlega okresowej ocenie w oparciu o ustalone kryteria, lecz które niezależnie od tej oceny także podlegają aktywnemu zarządzaniu;
- ryzyka trwale nieistotne, w przypadku których Bank uznaje, iż nie są istotne dla jego działalności i nie ma potrzeby nimi zarządzać; ocena czy status ryzyk jako trwale nieistotnych nie uległ zmianie podlega corocznej weryfikacji dokonywanej przez Bank w ramach „Procesu oceny Profilu ryzyka i adekwatności ICAAP”.

## 8.2. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Na poziom ryzyka występującego w Banku w I półroczu 2022 roku kluczowy wpływ miało otoczenie gospodarcze, w tym w szczególności dynamicznie rosnące stopy procentowe, które w połączeniu z rosnącymi kosztami życia przekładają się na zdolność klientów do obsługi długu. Przedmiotowy wpływ widoczny był w szczególności w rosnących kosztach ryzyka. Uchwalona 14 lipca 2022 roku ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom może ograniczyć ryzyko kredytowe poprzez obniżenie szkodowości portfela i tym samym kosztów ryzyka w segmencie osób fizycznych.

Jednym z kluczowych czynników wpływających na poziom ryzyka w Banku pozostaje nadal kwestia kredytów hipotecznych w CHF, dla których kredytobiorcy kwestionują wiarygodność wobec Banku na drodze sądowej. Przedmiotowe kredyty odpowiadały w I półroczu 2022 roku za 37,9% migracji do portfela NPL. W czerwcu 2022 roku Bank dokonał aktualizacji oszacowania rezerwy na ryzyko prawne związane z tym portfelem kredytów. Wpływ przedmiotowej rezerwy na wynik finansowy Banku został opisany w rozdziale 7 niniejszego Sprawozdania.

W I półroczu 2022 roku Bank nie zidentyfikował nowych rodzajów ryzyka w swojej działalności, a ryzyka identyfikowane przez Bank jako trwale istotne lub potencjalnie istotne zostały wskazane w niniejszej części Sprawozdania.

### 8.2.1. Ryzyko kredytowe

---

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank ustanowił procedury wewnętrzne i procesy zarządzania zarówno ryzykiem dla poszczególnych kredytobiorców, jak i ryzykiem grup kredytobiorców o zbliżonej charakterystyce. W Banku funkcjonują również wewnętrzne limity ekspozycji kredytowych, a kompetencje i proces podejmowania decyzji kredytowych jest uzależniony od oceny poziomu ryzyka związanego z tymi ekspozycjami. Bank przeprowadza także testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom rezerw tworzonych na ekspozycje kredytowe.

W skład ryzyka kredytowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe Filara I: ryzyko wynikające z nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kredytobiorcy, która mogłaby spowodować zmianę wartości ekspozycji kredytowej wobec tego kredytobiorcy; zmiana wartości ekspozycji może wynikać przede wszystkim z niewypłacalności kredytobiorcy, który nie jest w stanie regulować zobowiązań umownych lub ze spadku wiarygodności kredytowej kredytobiorcy;
- ryzyko koncentracji: ryzyko wynikające z zaangażowań wobec pojedynczych klientów lub grupy powiązanych klientów, sektora gospodarki, regionu gospodarczego, specyficznych produktów; ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe, jak i pozabilansowe;

- ryzyko rezydualne: ryzyko związane ze stosowaniem przez Bank technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą okazać się mniej efektywne niż oczekiwano – niższa, niż Bank zakłada, wartość nieruchomości w momencie jej potencjalnej egzekucji może wynikać z wielu czynników występujących zarówno po stronie rynku (spadek popytu lub wzrost podaży), jak też być efektem charakterystyki samej nieruchomości (zmiana wartości w czasie w wyniku jej organicznego zużycia).

### 8.2.2. Ryzyko rynkowe

---

W celu ograniczenia poziomu ryzyka rynkowego Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, a ekspozycja na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej jest cyklicznie monitorowana.

W skład ryzyka rynkowego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko walutowe: definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej: definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów czy zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub zmniejszenie wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych (przesunięcie lub zmiana nachylenia krzywej dochodowości) lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych (zapadalności, wymagalności lub terminów przeszacowania).

### 8.2.3. Ryzyko biznesowe

---

Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne) jest definiowane przez Bank jako ryzyko niekorzystnych, niespodziewanych zmian w wolumenie działalności Banku lub poziomie marż, które nie są rezultatem materializacji ryzyka kredytowego, rynkowego ani operacyjnego. Może ono doprowadzić do poważnych strat w dochodach i w konsekwencji do spadku wartości firmy. Ryzyko biznesowe może wynikać przede wszystkim z poważnego pogorszenia się sytuacji rynkowej, zmian w otoczeniu konkurencyjnym lub zmian zachowania klientów, ale może również wynikać ze zmian w otoczeniu prawnym.

Elementem ryzyka biznesowego jest ryzyko strategiczne, czyli ryzyko poniesienia strat z tytułu decyzji lub radykalnych zmian w otoczeniu biznesowym, niewłaściwej realizacji decyzji, braku reakcji na zmiany w otoczeniu biznesowym (na przykład zmianę trendu w cyklu ekonomicznym). Ma ono wpływ na profil ryzyka Banku i w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na kapitał, dochody Banku, jak też na jego kierunki rozwoju i zakres działalności w długim terminie.

Ryzyko biznesowe ograniczane jest m.in. poprzez monitorowanie i odpowiednio szybkie reagowanie na zmieniającą się sytuację rynkową, kontrolę skutków ekonomicznych działań podejmowanych przez Bank oraz podejmowanie działań mających na celu ograniczanie kosztów.

### 8.2.4. Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej

---

Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej jest to ryzyko nadmiernego wzrostu ekspozycji kredytowych w stosunku do funduszy własnych Banku (Tier I). W przypadku kryzysu finansowego, któremu towarzyszy duża zmienność cen aktywów, wysoka dźwignia finansowa może spowodować problemy płynnościowe lub straty Banku.

Bank ogranicza ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej poprzez planowanie odpowiedniej struktury kapitałów, planowanie rozwoju aktywów i pasywów (w tym na podstawie analiz niedopasowania aktywów i pasywów), analizę negatywnych

scenariuszy w ramach testów warunków skrajnych oraz stosowanie systemu limitów dla wskaźnika nadmiernej dźwigni finansowej.

#### 8.2.5. Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych

---

Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych, które definiowane jest jako ryzyko zmian otoczenia makroekonomicznego, które może mieć wpływ na przyszłe wymogi kapitałowe bądź poziom dostępnych zasobów finansowych.

Bank ogranicza ryzyko zmian warunków makroekonomicznych poprzez monitorowanie sytuacji rynkowej i ekonomicznej oraz innych zmian zachodzących w otoczeniu gospodarczym Banku w celu podjęcia adekwatnych działań niezwłocznie po stwierdzeniu wystąpienia niekorzystnych dla Banku zjawisk i tendencji zagrażających utrzymaniu kapitałowych miar nadzorczych na wymaganym poziomie.

#### 8.2.6. Ryzyko płynności

---

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko związane z tym, iż Bank może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego) – niezależnie od tego, czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane – bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swojej kondycji finansowej.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka płynności Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, a na potrzeby zarządzania i monitorowania płynnością sporządza raporty płynności. W obszarze płynności długoterminowej Bank przeprowadza analizy stabilności źródeł finansowania oraz dokonuje pomiaru płynności strukturalnej w oparciu o wskaźniki pokrycia określające stopień finansowania aktywów długoterminowymi pasywami. Bank dokonuje również codziennej kalkulacji nadzorczych miar płynności krótko-, średnio- i długoterminowych.

Bank w marcu 2022 roku uzyskał od KNF zgodę w zakresie możliwości ujmowania w kalkulacji wskaźnika NSFR wykorzystanej i niewykorzystanej linii kredytowych otrzymanych od Banku Pekao S.A. z wagą 100% (tj. do maksymalnej wysokości 800 mln zł). Przedmiotowe środki wykorzystywane są w celu pokrycia niedoborów dostępnego finansowania wynikających ze zobowiązań wymagalnych w okresie do 1 roku. Wskaźnik NSFR według stanu na 30 czerwca 2022 roku wyniósł 121,33%.

#### 8.2.7. Ryzyko emisji listów zastawnych

---

Ryzyko emisji listów zastawnych to ryzyko poniesienia przez Bank strat związanych z koniecznością wykupu przed terminem wymagalności wyemitowanych listów zastawnych w wyniku przekroczenia limitów ustawowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Bank stosuje wewnętrzne limity mające na celu zapewnienie wartości rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (tj. wierzytelności i środków dodatkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych), które to limity wewnętrzne są bardziej restrykcyjne niż limity ustawowe.

##### **Limity ustawowe**

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykładą do zachowania bezpiecznych poziomów wykorzystania limitów związanych z emitowanymi hipotecznymi i publicznymi listami zastawnymi określonych w ww. ustawie. Ponadto Bank przeprowadza testy płynności w okresach kwartalnych oraz test równowagi pokrycia w okresach półrocznych. W tabeli poniżej zaprezentowane zostały limity ustawowe wskazane w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz poziom ich wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku. Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2022 roku nie został przekroczony.



Limit	Opis limitu	Wykorzystanie limitu	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	14,45%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy).	73,19%	100,00%
art. 15 ust. 1 pkt. 5	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku.	0,00%	10,00%
art. 15 ust. 2	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku.	417,44%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	29,45%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	868,93%	4000,00%
art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	142,21%	nie mniej niż 110,00%
art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	142,21%	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę).	55,38%	100,00%
art. 23 zd. 1	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,13%	10,00%
art. 23 zd. 2	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,02%	1,00%
art. 18 ust. 1a cz. 1 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od publicznych listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	141,41%	nie mniej niż 110,00%
art. 18 ust. 1a cz. 2 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	141,41%	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2 P	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę)	59,79%	100,00%

### 8.2.8. Ryzyko modeli

---

Ryzyko modeli jest to ryzyko wdrożenia nieprawidłowo zbudowanych (zdefiniowanych) modeli, niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji. Jest to również ryzyko nienależytej kontroli i monitoringu w trakcie funkcjonowania modelu w Banku. Ryzyko modeli obejmuje ryzyko danych, założeń, metodologiczne oraz administrowania modelami.

Bank ogranicza ryzyko modeli głównie poprzez wprowadzone procedury wewnętrzne mające na celu zapewnienie odpowiedniej jakości modeli oraz zarządzanie nimi.

### 8.2.9. Ryzyko operacyjne

---

Ryzyko operacyjne zostało określone jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Elementem składowym ryzyka operacyjnego jest ryzyko prawne rozumiane jako ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością.

### 8.2.10. Ryzyko braku zgodności

---

Ryzyko braku zgodności zostało określone jako ryzyko sankcji prawnych bądź regulacyjnych, strat finansowych lub utraty reputacji, na jakie narażony jest Bank w wyniku nieprzestrzegania przepisów prawa, zaleceń regulatorów lub przyjętych przez Bank standardów postępowania mających zastosowanie w jego działalności.

Bank ogranicza ryzyko braku zgodności m.in. poprzez analizę regulacji zewnętrznych mających zastosowanie w działalności Banku, identyfikację obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielanie zadań związanych z bieżącym zarządzaniem ryzykiem braku zgodności od zadań związanych z jego kontrolą.

W ramach zarządzania ryzykiem braku zgodności Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie Grupy Pekao, wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w Grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

### 8.2.11. Ryzyko reputacji

---

Ryzyko reputacji stanowi obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, inwestorów lub regulatorów. Ze względu na niewielką skalę i zakres działalności Banku, ryzyko to należy postrzegać w kontekście ryzyka reputacji całej Grupy Pekao.

Ryzyko reputacji ograniczane jest poprzez obowiązek przeprowadzania wewnętrznych konsultacji w zakresie nowo wprowadzanych produktów i nowych rodzajów działalności pod kątem oceny ryzyk, które te produkty lub działania mogą generować oraz wprowadzania metod ograniczania tych ryzyk.

## 8.3. Adekwatność kapitałowa

W I półroczu 2022 roku oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku Bank spełniał wszystkie wymogi regulacyjne w zakresie wskaźników adekwatności kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 15,12%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 12,31%. Na dzień 31 grudnia 2021 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 14,40%,

a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 11,86%. Zmiana wysokości współczynników kapitałowych Banku jest pochodną obniżenia wymogów kapitałowych o 12,1 mln PLN, tj. o 8,3% (ze względu na spadek wartości bilansowej portfela oraz obniżenie średniej wagi ryzyka) oraz spadku funduszy własnych o 9,1 mln PLN tj. o 3,7% (efekt poniesionej straty oraz spadku wyceny portfela obligacji skarbowych).

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej zostały zaprezentowane w nocie „Adekwatność kapitałowa” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

## 9. Organizacja i struktura Banku

### 9.1. Struktura organizacyjna

W I połowie 2022 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie struktury organizacyjnej Banku.

Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, a także adekwatna do skali i charakteru prowadzonej działalności. W strukturze organizacyjnej została odpowiednio określona podległość służbowa, a zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone.

Struktura została określona w taki sposób, aby nie zachodziły wątpliwości co do zakresu obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych stanowisk. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

### 9.2. System Kontroli Wewnętrznej

Bank posiada system zarządzania dostosowany do skali i złożoności jego działania. W ramach systemu zarządzania w szczególności wyróżnia się system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej.

#### 9.2.1. System zarządzania ryzykiem

---

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie, a także monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku, służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności.

#### 9.2.2. System kontroli wewnętrznej.

---

Celami ogólnymi Systemu Kontroli Wewnętrznej są:

- zapewnienie skuteczności i efektywności działania Banku,
- zapewnienie wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- zapewnienie przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
- zapewnienie zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

W ramach celów ogólnych Systemu Kontroli Wewnętrznej, Bank identyfikuje szczegółowe cele biorąc pod uwagę następujące aspekty:

- zakres i stopień złożoności działalności Banku,
- zakres stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązany jest Bank,
- stopień osiągania planów operacyjnych i biznesowych przyjętych w Banku,
- kompletność, prawidłowość i kompleksowość procedur księgowych,
- jakość (dokładność i niezawodność) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego,
- adekwatność, funkcjonalność i bezpieczeństwo środowiska teleinformatycznego,
- strukturę organizacyjną Banku, podział kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi,
- system tworzenia i obiegu dokumentów i informacji,
- zakres czynności powierzonych przez Bank do wykonania podmiotom zewnętrznym oraz ich wpływ na skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej obejmuje trzy linie obrony:

### **Pierwsza linia obrony**

Jednostki pierwszej linii obrony identyfikują, oceniają, kontrolują, monitorują i raportują na temat zidentyfikowanego ryzyka lub nieprawidłowości w procesach operacyjnych oraz podejmują działania ograniczające to ryzyko, kierując procesem projektowania i wdrażania mechanizmów kontrolnych (np. wewnętrznych regulacji i procedur) oraz zapewniają ich zgodność z przyjętymi założeniami i celami SKW.

### **Druga linia obrony**

Związana jest z kontrolą zarządzania ryzykiem na I linii obrony przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony. Druga linia obrony wspiera pierwszą linię obrony w osiągnięciu celów SKW.

Jednostki drugiej linii obrony w ramach działań kontrolnych dokonują własnej niezależnej oceny efektywności funkcjonowania pierwszej linii obrony poprzez testy, przeglądy i inne formy kontroli.

### **Trzecia linia obrony**

Obejmuje niezależną komórkę audytu wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej.

Kontrola wewnętrzna jest procesem ciągłym, realizowanym na wszystkich poziomach organizacyjnych Banku. System kontroli wewnętrznej angażuje w różnych rolach: organy statutowe Banku, poszczególne komórki organizacyjne Banku, osoby nadzorujące i kierujące oraz wszystkich pracowników.

Schemat linii obrony w ramach systemu kontroli wewnętrznej Banku:

Komórki I linii obrony	Komórki II linii obrony	Komórki III linii obrony
Komórki organizacyjne z obszaru biznesu oraz komórki wspierające działalność biznesową	Komórki z obszarów: <ul style="list-style-type: none"><li>zarządzania ryzykiem w tym ryzykiem braku zgodności w działalności Banku,</li><li>bezpieczeństwa Banku,</li><li>walidacji modeli,</li><li>ochrony i zarządzania danymi w tym danymi osobowymi,</li><li>zarządzania usługami outsourcingu</li><li>komitety wspierające zarządzanie (KKB, KRO, ALCO)</li></ul>	Zespół Audytu

## 10. Zasady i polityki obowiązujące w Banku

### 10.1.1. Strategia kredytowa

Strategia Kredytowa Banku determinowana jest przez specjalistyczny charakter działalności określony w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych i jest zgodna z zasadami działalności prowadzonej przez Grupę Pekao. Strategia podlega corocznej weryfikacji oraz zatwierdzeniu zarówno przez Zarząd Banku, jak i Radę Nadzorczą Banku, która dokonuje oceny zasad zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych w oparciu o kwartalne raporty ryzyka i sprawozdania Zarządu Banku.

Podstawowym celem Polityki jest wyznaczenie zasad zapewniających:

- efektywne zarządzanie ryzykiem kredytowym,
- stabilny i zrównoważony wzrost portfela kredytowego,
- utrzymanie jakości aktywów poprzez ograniczanie potencjalnych i rzeczywistych strat,
- spełnienie wymagań regulacyjnych, w tym zawartych w rekomendacjach KNF.

Prowadząc działalność kredytową Bank zmierza do budowania portfela jedynie takich kredytów, które mogą być finansowane poprzez emisję hipotecznych lub publicznych listów zastawnych.

Parametry ryzyka związane z działalnością kredytową (apetyt na ryzyko) są określone w uchwałach Rady Nadzorczej i uchwałach Zarządu Banku.

W celu zapewnienia transparentności procesu kredytowania poszczególne jego etapy – począwszy od pozyskania klienta a na ewentualnej windykacji należności skończywszy – są rozdzielone pomiędzy komórki organizacyjne Banku, a procesy podejmowania decyzji kredytowych i innych decyzji związanych z obsługą kredytu oraz procesy związane z oceną, monitoringiem i kontrolą ryzyka są ściśle określone i opisane w wewnętrznych regulacjach Banku.

Aktualne oprocentowanie większości udzielonych przez Bank kredytów jest ustalane według zmiennej stopy procentowej. Dla kredytów złotych dla osób fizycznych możliwa jest zmiana formuły oprocentowania na oprocentowanie okresowo stałe. W przypadku kredytów złotych oprocentowanie zmienne oparte jest o stawkę referencyjną WIBOR,

a oprocentowanie okresowo stałe oparte jest o stawkę IRS, tj. oprocentowanie transakcji swap procentowy na rynku międzybankowym. W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw w EUR stawką bazową jest EURIBOR.

#### 10.1.2. Zasady Ładu Korporacyjnego

---

Bank stosuje Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych przyjęte przez Komisję Nadzoru Finansowego stosując odstępstwa od zasady §8 ust.4, §28 ust. 3 i 4, §29 ust.1 oraz Rozdziału 9 tych Zasad na mocy Uchwały Zarządu 147/2020 z dnia 30 września 2020 roku.

#### 10.1.3. Polityka informacyjna

---

Bank prowadzi przejrzystą Politykę Informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu i dotyczących działalności Banku, uwzględniającą potrzeby wszystkich interesariuszy i zapewniającą równy dostęp do informacji. Na stronie internetowej Banku zamieszczane są m. in. informacje dotyczące ładu korporacyjnego w Banku, raportów rocznych, okresowych i bieżących, programu emisji listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów.

W okresie pandemii strona internetowa Banku jest głównym kanałem w zakresie zasad funkcjonowania Banku i obsługi klientów. W szczególności Bank publikował informacje dotyczące dostępnego (m.in. na mocy tarczy antykryzysowej oraz moratorium) pozaustawowego wsparcia dla klientów spodziewających się utrudnień w spłatach kredytów w związku ze skutkami pandemii.

#### 10.1.4. Polityka konfliktów interesów

---

W Bank obowiązuje Polityka zarządzania konfliktami interesów, która wskazuje okoliczności powodujące powstanie konfliktów interesów oraz określa zasady zarządzania konfliktami interesów lub ujawniania konfliktów interesów.

W Polityce zostały ujęte zagadnienia dotyczące podstawowych zasad postępowania w zakresie zarządzania konfliktami interesów, umożliwiające ich identyfikację, ocenę ryzyka braku zgodności związaną z danym konfliktem, a także wybór odpowiednich środków zapewniających zapobieganie, minimalizowanie negatywnych skutków lub wygaszanie konfliktów interesów oraz ich monitorowanie. Polityka określa również strukturę zarządzania konfliktami interesów, zasady ujawniania konfliktu interesów, zasady dokumentowania podejmowanych działań, oraz zasady przeprowadzania czynności niezależnego monitorowania w tym zakresie. Zasady zarządzania konfliktami interesów w Pekao Banku Hipotecznym opisane są na stronie internetowej Banku.

#### 10.1.5. Relacje inwestorskie

---

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich ma na celu zapewnienie przejrzystej komunikacji z podmiotami rynku kapitałowego i opiera się na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa. Bank publikuje raporty bieżące oraz raporty finansowe w formie elektronicznej na stronie internetowej Banku: [www.pekaobh.pl](http://www.pekaobh.pl)

#### 10.1.6. Polityka zgłaszania naruszeń

---

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego, w Banku obowiązuje Polityka zgłaszania naruszeń (whistleblowing) wprowadzona Uchwałą Zarządu nr 176/2021 z dnia 28 października 2021 roku.

Celem tej polityki jest udostępnienie pracownikom bezpiecznych kanałów sygnalizowania zaobserwowanych w Banku praktyk niezgodnych z obowiązującym prawem, nieuczciwych lub nieetycznych (tzw. „naruszeń”) lub uzasadnionych

podejrzeń ich zaistnienia, a także zapewnienie, że zgłoszone problemy zostaną poddane analizie i właściwie zarządzane, a zgłaszający je w dobrej wierze będzie chroniony przed działaniami odwetowymi.

#### 10.1.7. Kluczowe funkcje

---

Zgodnie z obowiązującą „Polityką doboru kandydatów do funkcji członka Zarządu oraz Funkcji Kluczowej oraz oceny odpowiedniości proponowanych i powoływanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Funkcje Kluczowe w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”, w Banku funkcjonuje jednolity proces doboru osób pełniących kluczowe funkcje, tak aby zapewnić wykonywanie zadań związanych z realizacją planów i strategii biznesowej Banku przez osoby posiadające niezbędną wiedzę, doświadczenie oraz umiejętności, a także cieszące się dobrą reputacją.

## 11. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Banku jest Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadający 100% akcji Banku. Strategicznymi akcjonariuszami Banku Pekao są Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Polski Fundusz Rozwoju S.A., którzy na dzień 30 czerwca 2022 roku posiadali łącznie 86 090 173 akcji Banku Pekao, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku Pekao i uprawniających do wykonywania 86 090 173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao, z których na dzień 30 czerwca 2022 roku:

- Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. posiada bezpośrednio 52 494 007 akcji Banku Pekao, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku Pekao uprawniających do wykonywania 52 494 007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao
- Polski Fundusz Rozwoju S.A. posiada bezpośrednio 33 596 166 akcji Banku Pekao, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku Pekao, uprawniających do wykonywania 33 596 166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao.

### 11.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Pekao oraz PZU. Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych.

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi w I półroczu 2022 roku zaprezentowane są w nocie 30 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

### 11.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

#### 11.2.1. Umowy kredytowe

---

W dniu 16 lutego 2022 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao umowę przelewu wierzytelności, zmienioną aneksem z dnia 24 lutego 2022 roku, na podstawie której w dniu 17 lutego 2022 roku Bank Pekao przeniósł na Bank portfel 664 wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym. Kwota przeniesionych wierzytelności wyniosła 144 410 tys. zł.

W dniu 17 lutego 2022 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu udzielonego jednostce samorządu terytorialnego na podstawie umowy kredytu z dnia 18 lipca 2014 roku. Kwota przeniesionej wierzytelności wyniosła 5 000 tys. zł.

### 11.2.2. Umowy gwarancyjne i poręczeniowe

---

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. aneks do Umowy o otwarcie linii poręczeń, zgodnie z którym Bank Pekao S.A. przyznał Bankowi odnawialną linię na udzielanie poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań z tytułu obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Bank do łącznej kwoty limitu w wysokości 1,3 mld zł. Na podstawie aneksu do dnia 30 kwietnia 2023 roku wydłużony został okres udzielania poręczeń, przy czym maksymalny okres ich ważności ustalono na 61 miesięcy.

### 11.2.3. Umowy dotyczące linii kredytowych

---

W dniu 10 lutego 2022 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego oraz okresu kredytowania. Zgodnie z ww. aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 10 lutego 2023 roku, a okres kredytowania do dnia 10 lutego 2029 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego nie uległa zmianie (do 450 mln PLN). Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 16 lutego 2022 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego oraz okresu kredytowania. Zgodnie z ww. aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 28 lutego 2023 roku, a okres kredytowania do dnia 28 lutego 2029 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego nie uległa zmianie (do 700 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz do 350 mln PLN w transzach kredytowych na wydzielonych rachunkach kredytowych). Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

## 12. Stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego w I połowie 2022 roku

Działając zgodnie z §70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) Bank oświadcza, że przyjął do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, wydane na podstawie uchwały Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 lipca 2014 r. (Dz. Urz. KNF poz.17) („Zasady Ładu Korporacyjnego”) z uwzględnieniem zasady proporcjonalności stosując odstępstwa od Zasad Ładu Korporacyjnego w zakresie:

§ 8 ust.4 w związku posiadaniem wyłącznie jednego akcjonariusza,

§ 28 ust. 3 i 4 w związku z uwzględnianiem przez Bank polityki wynagrodzeń stosowanej przez podmiot dominujący tj. Bank Pekao będący jedynym akcjonariuszem,

§ 29 ust.1 w związku z kształtowaniem wynagrodzeń członków organów Banku z uwzględnieniem rygorów określonych w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.



Rozdziału 9 w związku z brakiem prowadzenia, jako specjalistyczny bank hipoteczny, działalności w obszarze zarządzania aktywami na ryzyko klienta.

Zasady Ładu Korporacyjnego mają za zadanie zwiększyć przejrzystość działania instytucji finansowych, poprawić skuteczność funkcjonowania ich organów statutowych oraz ograniczyć występowanie konfliktów interesów. Mają one przede wszystkim służyć dalszemu odpowiedzialnemu działaniu Banku z poszanowaniem interesu interesariuszy, a także odpowiedzialnemu i lojalnemu postępowaniu udziałowców.

Bank powołuje się na zasadę proporcjonalności wynikającą ze skali, charakteru działalności oraz specyfiki działalności prowadzonej przez Bank (Bank jest bankiem specjalistycznym działającym w oparciu o Ustawę o listach zastawnych i bankach hipotecznych). W szczególności Bank posiada jednego akcjonariusza, a obowiązujące w Banku zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej w sposób należyty zabezpieczają interesy udziałowca.

Tekst Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych publikowany jest na stronie Komisji Nadzoru Finansowego:

[https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf\\_140904\\_Zasady\\_ladu\\_korporacyjnego\\_22072014\\_38575.pdf](https://www.knf.gov.pl/knf/pl/komponenty/img/knf_140904_Zasady_ladu_korporacyjnego_22072014_38575.pdf)

#### 12.1.1. Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dla sprawozdawczości finansowej

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank zapewnia poprawne i rzetelne funkcjonowanie procesu związanego ze sprawozdawczością finansową. W tym celu zaprojektował i wdrożył mechanizmy kontrolne wspierane regulacjami wewnętrznymi oraz funkcjonalnościami systemu sprawozdawczego. Weryfikacja prawidłowości sporządzania sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób ciągły i uzgadniana z księgami rachunkowymi, danymi analitycznymi oraz dokumentacją.

Zgodnie z przepisami wewnętrznymi proces sprawozdawczości finansowej jest poddawany cyklicznej weryfikacji pod względem zgodności rachunkowej, merytorycznej oraz prawdziwości i rzetelności przedstawianych informacji.

Roczne sprawozdania finansowe są przyjmowane przez Zarząd Banku oraz podlegają opiniowaniu przez powołany przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, a następnie są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

W zakresie przestrzegania mechanizmów kontrolnych odpowiedzialny jest Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Operacji, a audyt w obszarze zaplanowanych przeglądów ocenia skuteczność i poprawność stosowanych kontroli dotyczących procesu sprawozdawczości. W ramach przeprowadzonych badań audytu wewnętrznego dotychczas nie stwierdzono kwestii, które miałyby podważyć wiarygodność sprawozdawczości finansowej.

## 12.2. Organy zarządzające

### 12.2.1. Walne Zgromadzenie Banku

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zwoływane jest przez Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorczą może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie – jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie – oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto lub o pokryciu strat netto,
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku należy m.in.:

- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian Statutu Banku,
- podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
- podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Banku,
- wyrażanie zgody na rozporządzanie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości na warunkach i w wysokości wskazanej w § 39a Statutu.

W Banku nie został uchwalony regulamin Walnego Zgromadzenia.

### 12.2.2. Zarząd Banku

---

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnianie we wszystkich komórkach organizacyjnych Banku funkcjonowania niezależnego, adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Zarząd Banku podejmując ww. działania uwzględnia: stopień skomplikowania procesów funkcjonujących w Banku, zasoby którymi dysponuje Bank, ryzyko zaistnienia nieprawidłowości w zakresie poszczególnych procesów (w tym w szczególności w zakresie procesów istotnych) oraz ocenę dotychczasowej adekwatności i skuteczności systemu.

Zarząd Banku ponadto podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania systemu kontroli wewnętrznej, ustanawia kryteria oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zatwierdza kryteria wyboru procesu za istotny oraz listę procesów istotnych wraz z ich powiązaniem z celami ogólnymi i szczegółowymi, a także zapewnia regularny przegląd wszystkich funkcjonujących procesów Banku pod kątem ich istotności.

Zarząd jest odpowiedzialny za wprowadzenie ładu wewnętrznego w Banku oraz zapewnienie jego przestrzegania, a także za dokonywanie jego okresowej oceny i weryfikacji mających na celu dostosowanie ładu wewnętrznego w Banku do

zmieniającej się sytuacji wewnętrznej i otoczenia Banku. Zarząd jest także odpowiedzialny za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz funkcjonowanie w Banku systemu zarządzania, w szczególności za świadome podejmowanie i realizację decyzji mających za przedmiot rozstrzygnięcie spraw istotnych dla funkcjonowania Banku, dokonywanie wyboru celów, sposobów i środków działania, w tym za organizację Banku i jego działalności, kierowanie bieżącą działalnością, planowanie oraz kontrolę osiąganych efektów.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2022 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku.

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu
Pani Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu
Pan Bartosz Węsierski	Członek Zarządu

Podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku jest następujący:

#### › Prezes Zarządu – Pan Tomasz Mikoda

Koordynuje prace Członków Zarządu Banku i nadzoruje Obszar Prezesa Zarządu obejmujący następujące zakresy działalności Banku: audyt wewnętrzny, zgodność, obsługa prawna, strategia i organizacja Banku, IT, bezpieczeństwo, rozliczenia, ochrona danych osobowych, informacja zarządcza oraz zasoby ludzkie.

#### › Członek Zarządu – Pani Agnieszka Domaradzka

Nadzoruje działalność Obszaru Ryzyka obejmującego następujące zakresy działalności Banku: proces kredytowy, monitoring portfela kredytowego, restrukturyzację i windykację, zarządzanie ryzykiem, walidacja modeli, ustalanie bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości.

#### › Członek Zarządu Banku – Pan Bartosz Węsierski

Nadzoruje działalność Obszaru Operacji i Finansów obejmującego następujące zakresy działalności: emisje, zarządzanie aktywami i pasywami, rachunkowość, podatki, operacje i obsługę klienta.

### Wynagrodzenie Zarządu

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały.

Wynagrodzenie członków Zarządu określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.

W Banku obowiązują postanowienia uchwały NWZ o dostosowaniu wynagrodzenia członków zarządu do wymogów ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami.

Podstawowym dokumentem regulującym funkcjonowanie Zarządu jest Statut Banku, w którym określono:

- rolę Zarządu jako organu prowadzącego sprawy Banku i reprezentującego go na zewnątrz, ze szczególnym uwzględnieniem funkcji Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku,

- zasady kształtowania składu Zarządu oraz powoływania Członków Zarządu, w szczególności z uwzględnieniem przepisów prawa odnoszących się do osób pełniących funkcje zarządcze w spółkach z udziałem Skarbu Państwa,
- wymogi stawiane Członkom Zarządu Banku,
- kompetencje Zarządu do prowadzenia spraw Banku,
- zasady podejmowania uchwał Zarządu,
- zasady reprezentacji Banku.

Zarząd Banku działa ponadto w oparciu o Regulamin Zarządu Banku, który jest uchwalany przez Radę Nadzorczą Banku z uwzględnieniem aktualnie obowiązujących wymogów regulacyjnych, w tym także wymogów określonych w Rekomendacji Z wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Regulamin Zarządu podlega dostosowywaniu do bieżącej sytuacji Banku oraz potrzeb operacyjnych, przy czym ostatnia nowelizacja Regulaminu została dokonana w grudniu 2021 roku. Zarząd ocenia, że Regulamin zawiera adekwatne regulacje dotyczące jego bieżącej działalności, które pozwalają na sprawne podejmowanie niezbędnych czynności oraz prowadzenie spraw Banku, nie zawiera postanowień niejasnych lub budzących wątpliwości interpretacyjne, które mogłyby negatywnie wpływać na przejrzystość procesów zarządczych w Banku. Regulamin Zarządu umożliwia podejmowanie uchwał także w trybie obiegowym oraz z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

Regulacje wewnętrzne Banku, w szczególności przyjęte polityki, regulaminy i instrukcje służbowe, uwzględniają rolę Zarządu i jego poszczególnych Członków w bieżącym funkcjonowaniu Banku i zapewniają możliwość sprawowania nadzoru na procesami zachodzącymi w Banku.

### 12.2.3. Rada Nadzorcza

---

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzaniem i zapewnianiem funkcjonowania adekwatnego i skutecznego Systemu Kontroli Wewnętrznej. Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny adekwatności i skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej, w tym corocznej oceny adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza Banku monitoruje skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w oparciu o informacje uzyskane od Zespołu Zgodności, Zespołu Audytu i Zarządu Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy, m.in.: zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia na zbycie akcji, wyrażanie opinii w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami, których wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, a także w sprawach zaciągnięcia zobowiązania lub rozporządzenia aktywami w stosunku do członków Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku niezależnie od wartości takiej transakcji.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powinni posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania Banku wynikające z:

- wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),

- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.

Członek Rady Nadzorczej musi spełniać wymogi określone w art. 19 ust. 1-3 i 5 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym i uzyskać pozytywną opinię Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa, który uważa się za spełniony również w przypadku złożenia do Rady wniosku o wydanie opinii i niezajęcia stanowiska przez Radę w terminie 7 dni od dnia otrzymania wniosku.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 19 Zasad Ładu Korporacyjnego, członkowie Rady Nadzorczej Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękami należytego wykonywania obowiązków, dokonywaną przez Radę Nadzorczą. Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Rady Nadzorczej (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Rady Nadzorczej (ocena kolektywna). Ocenę odpowiedniości przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach wskazanych w przyjętej w Banku „Polityce doboru kandydatów do funkcji członka Zarządu oraz Funkcji Kluczowej oraz oceny odpowiedniości proponowanych i powoływanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Funkcje Kluczowe w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”.

W celu wzmocnienia realizacji wytycznych wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego Bank wprowadził do wewnętrznych regulacji prawnych stosowne postanowienia odzwierciedlające przedmiotowe wytyczne, w tym m. in. wprowadził zmiany w Statucie Banku dotyczące kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej i ich liczby.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków organu nadzoru Banku oraz uprawnienia członków organu nadzoru w I połowie 2022 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał na koniec grudnia 2021 roku.

Od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 28 stycznia 2022 roku skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marcin Gadomski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W związku z wyznaczeniem Pana Marcina Gadomskiego na Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Pana Pawła Opolskiego na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej w dniu 28 stycznia 2022 roku, od dnia 29 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marcin Gadomski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W związku z powołaniem w dniu 1 kwietnia 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Pana Pawła Mielcarza oraz Pana Wojciecha Werochowskiego, od dnia 1 kwietnia 2022 roku skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marcin Gadomski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Werochowski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Mielcarz	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem Niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

#### 12.2.4. Komitet Audytu

Komitet Audytu powoływany jest przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu i wspiera ją w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych. Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu bankowości, w tym rachunkowości i badania sprawozdań finansowych banków, co potwierdza przebieg ich kariery zawodowej, naukowej i dotychczas pełnione funkcje. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodnicząca, jest niezależna od Banku. Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są Pani Profesor Zofia Barbara Liberda oraz Pani Profesor Janina Harasim.

Komitet Audytu w I połowie 2022 roku odbył 3 posiedzenia.

Od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pani Zofia Barbara Liberda	Przewodnicząca Komitetu Audytu	✓
Pani Janina Harasim	Członek Komitetu Audytu	✓
Pan Rafał Baranowski	Członek Komitetu Audytu	

### 12.3. Informacje dodatkowe w zakresie działalności

#### 12.3.1. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku w I półroczu 2022 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2021 roku i przedstawiają się następująco:

Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Banku, organem zarządzającym Banku jest Zarząd. Członkowie Zarządu powoływani są w liczbie od trzech do pięciu osób przez Radę Nadzorczą, która ustala liczbę członków Zarządu.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 13 Zasad Ładu Korporacyjnego, członkowie Zarządu Banku objęci są oceną w zakresie reputacji, wiedzy, doświadczenia i umiejętności, niezbędnych do wykonywania pełnionych funkcji i powierzonych im obowiązków, a także rękojmi należytego wykonywania obowiązków dokonywaną przez Radę Nadzorczą.

Oceny dokonuje się w odniesieniu do każdego członka Zarządu (ocena indywidualna) oraz w stosunku do całego składu Zarządu (ocena kolektywna). Ocena odpowiedności przeprowadza się na etapie powoływania oraz w toku wykonywania obowiązków w ściśle określonych sytuacjach.

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z:

- wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji; indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 15 Zasad Ładu Korporacyjnego, wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Banku pomiędzy członków Zarządu został dokonany w sposób przejrzysty i jednoznaczny oraz znajduje odzwierciedlenie w regulacjach wewnętrznych.

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna mieć obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata i mogą być odwołani w każdym czasie. Zarząd reprezentuje Bank na zewnątrz oraz kieruje jego działalnością. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące prowadzenie spraw Banku, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych oraz rocznych planów finansowych. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

W Statucie Banku znajdują się postanowienia w zakresie wymogów dotyczących powoływania Członków Zarządu oraz ustalania ich wynagrodzenia związane z realizacją obowiązków określonych w art. 17 - 20, art. 22 i art. 23 Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym („Ustawa o zarządzaniu mieniem państwowym”). Zgodnie z aktualnym brzmieniem Statutu, Członkowie Zarządu są powoływani po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących wymogów, które powinni spełniać Członkowie Zarządu, Członkiem Zarządu może być osoba, która:

- posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
- posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
- posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
- spełnia inne niż wymienione w tirecie od 1 do 3 powyżej wymogi określone w przepisach odrębnych, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
- wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
- jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
- pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
- jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności Banku.

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie w formie uchwały, zaś jego wysokość określa Rada Nadzorcza w formie uchwały.

Do kompetencji Zarządu Banku należy w szczególności:

- sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Banku oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie decyzji o emisji hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz określanie warunków i formy emisji,
- podejmowanie decyzji o emisji obligacji oraz określanie warunków i formy emisji,
- podejmowanie decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, chyba że prawo do podejmowania decyzji w tych sprawach Zarząd powierzył stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.

Ponadto Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa.

### 12.3.2. Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Ponadto zmiana Statutu Banku wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

### 12.3.3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku kapitał zakładowy Banku nie uległ zwiększeniu.

W II kwartale 2022 roku Bank przeprowadził emisję 650 akcji zwykłych serii „J” o wartości nominalnej 100 000 zł każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Emisja została w pełni objęta i opłaconą przez Bank Pekao w dniu 13 maja



2022 roku. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego Banku do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 15 lipca 2022 roku, a w dniu 19 lipca 2022 roku Bank uzyskał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zgody na zaklasyfikowanie przez Bank akcji serii „J” jako instrument w kapitale podstawowym Tier I. W związku z powyższym kapitał akcyjny Banku na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosił 258 000 000 zł i dzielił się na 2 580 akcji zwykłych imiennych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H” i „I” o wartości nominalnej 100 000 zł każda, natomiast od dnia 15 lipca 2022 roku kapitał zakładowy Banku wynosi 323 000 000 zł. Kapitał zakładowy Banku został opłacony w całości. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Skład Akcjonariatu Banku na dzień 30 czerwca 2022 roku był następujący:

Nazwa akcjonariusza	Akcje			Głosy na WZA
	Liczba	%	Liczba	%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 580	100	2 580	100

Skład Akcjonariatu Banku na dzień 29 lipca 2022 roku jest następujący:

Nazwa akcjonariusza	Akcje			Głosy na WZA
	Liczba	%	Liczba	%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 230	100	3 230	100

#### 12.3.4. Posiadacze uprawnień kontrolnych

Jedyny Akcjonariusz Banku nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych poza uprawnieniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

#### 12.3.5. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu

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

#### 12.3.6. Ograniczenia do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji oraz prawa własności papierów wartościowych emitowanych przez Bank.

## 13. Dodatkowe informacje

### 13.1. Inne zobowiązania

#### 13.1.1. Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2022 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku łączna wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosiła 325 390 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 251 924 tys. zł. Część wspomnianych wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów jest zaewidencjonowana w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Bank był stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 108 623 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 195 spraw sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 100 209 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku liczba spraw wynosiła 161, a odpowiadająca im wartość przedmiotu sporu 82 187 tys. zł). W odniesieniu do powyższych pozwów Bank dokonał oszacowania rezerwy według stanu na 30 czerwca 2022 roku w łącznej kwocie 64 995 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa wynosiła 57 353 tys. zł).

Szczegółowe informacje dotyczące ww. rezerwy zostały zaprezentowane w nocie „Zarządzanie ryzykiem finansowym - Ryzyko kredytowe” Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

### 13.1.2. Udzielone zobowiązania warunkowe

Bank posiada zobowiązania do wypłaty kredytów. Na zobowiązania te składają się niewypłacone środki pieniężne z tytułu podpisanych umów kredytowych.

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania do wypłaty kredytów	0	20 000

Na zobowiązania warunkowe do wypłaty kredytów Bank nie utworzył rezerwy według stanu na 30 czerwca 2022 roku, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 roku było to 20 tys. zł.

### 13.1.3. Udzielone gwarancje, poręczenia

Bank nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

### 13.1.4. Umowy wsparcia

W I półroczu 2022 roku Bank nie otrzymał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

### 13.1.5. Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021
Finansowe, w tym:	647 302	782 086
od podmiotów finansowych	647 302	782 086
Gwarancyjne i poręczeniowe, w tym	2 621 271	2 616 887
od podmiotów finansowych	2 621 271	2 616 887
<b>Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania</b>	<b>3 268 573</b>	<b>3 398 973</b>

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i poręczeniowe według rodzaju przedstawia poniższa tabela:

(tys. zł)

	30.06.2022	31.12.2021
Gwarancje pokrycia straty kredytowej	320 985	316 606
Linia poręczeń obligacji	1 300 000	1 300 000
Gwarancje objęcia emisji obligacji	1 000 000	1 000 000
Gwarancje spłaty zobowiązań z tytułu najmu powierzchni biurowej	286	281
<b>Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne</b>	<b>2 621 271</b>	<b>2 616 887</b>

## 13.2. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

### 13.2.1. Ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom

W dniu 14 lipca 2022 roku została podpisana ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom („Ustawa”), w wyniku której po dacie bilansu nastąpiły/nastąpią zdarzenia mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku, tj.:

#### 1) prawo zawieszenia spłaty kredytu dla konsumentów posiadających umowy kredytów hipotecznych złotych

Zgodnie z Ustawą konsumenci posiadający umowy kredytów hipotecznych złotych otrzymali prawo zawieszenia spłaty kredytu na następujących warunkach:

- od dnia 1 sierpnia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. - w wymiarze dwóch miesięcy;
- od dnia 1 października 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. - w wymiarze dwóch miesięcy;
- od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. - w wymiarze jednego miesiąca w każdym kwartale kalendarzowym.

Zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 9 „Instrumenty finansowe” („MSSF 9”) wprowadzone przepisami Ustawy uprawnienie dla klientów do skorzystania z zawieszenia przez nich spłat kredytu wymaga skorygowania wartości bilansowej brutto ww. kredytów poprzez wyznaczenie i ujęcie w wyniku finansowym Banku szacowanego kosztu wynikającego z ww. uprawnienia jako różnicy pomiędzy:

- wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych z portfela kredytowego spełniającego kryteria Ustawy,
- wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych przedmiotowego portfela, wyznaczoną w oparciu o zmodyfikowane przepływy pieniężne uwzględniające warunki przedmiotowej Ustawy (tj. możliwość zawieszenia spłaty rat kredytowych w wyznaczonych ramach czasowych przy jednoczesnym wydłużeniu okresu kredytowania) zdyskontowane aktualną efektywną stopą procentową ww. portfela,

z uwzględnieniem szacowanego poziomu partycypacji klientów uprawnionych, którzy w ocenie Banku z tego prawa skorzystają.

Bank przyjął ekspercko, że szacowany wskaźnik partycypacji (wykorzystania z uprawnień wynikających z Ustawy) wyniesie 85%.

W efekcie powyższego Bank oszacował koszt związany z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu na kwotę 90 454 tys. zł brutto. Koszt ten zostanie ujęty w III kwartale 2022 roku w wynikach Banku.

Gdyby przyjąć, że wskaźnik partycypacji wynosi 100%, to powyższy koszt ukształtowałby się na poziomie 106 417 tys. zł.

Ze względu na fakt, iż powyższe wyliczenie stanowi szacunek co do oczekiwanego wykorzystania przez klientów uprawnień wynikających z Ustawy, a faktyczna realizacja będzie miała miejsce w okresie wyznaczonym Ustawą, tj. od III kwartału 2022 roku do końca 2023 roku na warunkach określonych w Ustawie, konieczne będzie dokonywanie cyklicznej aktualizacji ww. wyliczenia – w szczególności w odniesieniu do szacowanego poziomu partycypacji ze strony klientów – i ujmowanie ewentualnego przeszacowania w bieżących wynikach finansowych Banku.

## 2) wpłata na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

Na gruncie Ustawy kredytodawcy zostali zobowiązani do wniesienia do dnia 31 grudnia 2022 roku dodatkowych wpłat na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w łącznej kwocie 1,4 miliarda złotych. Dokładny termin wpłaty oraz wysokość składki przypadająca na danego kredytodawcę zostaną określone w drodze uchwały przez Radę Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, przy czym na ustalenie poziomu składki przypadającej na dany bank wpływ będą miały przede wszystkim następujące czynniki:

- udział danego banku w wartości bilansowej brutto portfela kredytów mieszkaniowych, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni na tle całego sektora bankowego w Polsce,
- możliwe wyłączenie z obowiązku dokonywania wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców części kredytodawców niespełniających regulacyjnych wymogów kapitałowych i płynnościowych.

Na podstawie danych dostępnych na datę zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Bank nie był w stanie wiarygodnie oszacować swojego udziału w dodatkowej wpłacie na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

## 3) wprowadzenie zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR

Ustawa zakłada możliwość wprowadzenia zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, przy czym szczegóły dotyczące zamiennika oraz data jego wprowadzenia zostaną ustalone dedykowanym rozporządzeniem Ministra Finansów.

W związku z powyższym, w lipcu 2022 roku została powołana narodowa grupa robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”) składająca się m.in. z przedstawicieli Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, a także największych banków, towarzystw ubezpieczeniowych oraz firm inwestycyjnych.

Celem NGR jest przygotowanie nowego wskaźnika oraz harmonogramu jego wdrożenia w taki sposób, aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

Na datę zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę wczesny etap prac związanych z wprowadzeniem zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, Bank nie był w stanie wiarygodnie oszacować możliwego wpływu tej planowanej zmiany.

### 13.2.2. Podwyższenie kapitału akcyjnego Banku

W II kwartale 2022 roku Bank przeprowadził emisję 650 akcji zwykłych serii „J” o wartości nominalnej 100 000 zł każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Emisja została w pełni objęta i opłacona przez Bank Pekao w dniu 13 maja 2022 roku.

Wpis podwyższenia kapitału zakładowego Banku do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 15 lipca 2022 roku, a w dniu 19 lipca 2022 roku Bank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zgody na zaklasyfikowanie przez Bank akcji serii „J” jako instrument w kapitale podstawowym Tier I.

W związku z powyższym od dnia 15 lipca 2022 roku kapitał akcyjny Banku wynosi 323 000 000 zł i dzieli się na 3 230 akcji zwykłych imiennych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I” i „J” o wartości nominalnej 100 000 zł każda. Kapitał zakładowy Banku został opłacony w całości. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## 14. Oświadczenia Zarządu

### 14.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Banku prezentuje sprawozdanie Zarządu z działalności Banku za I półrocze 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis istotnych ryzyk i zagrożeń.

### 14.2. Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Banku oświadcza, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

#### PODPISY

Data	Imię i nazwisko	Funkcja/Stanowisko	Podpis
29.07.2022	Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2022	Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2022	Bartosz Węsierski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym