



## ***Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku***

*w okresie sprawozdawczym  
od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku*

*Warszawa, dnia 30 lipca 2018 roku*



## Spis treści

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2018 roku.....	3
2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2018 roku, w tym sektor bankowy.....	4
3. Najważniejsze zmiany w prawie w I półroczu 2018 roku z punktu widzenia banku .....	5
4. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.....	7
♦ Działalność kredytowa .....	7
♦ Działalność emisyjna.....	8
5. Wyniki finansowe za I półrocze 2018 r.....	9
♦ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana.....	9
♦ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	9
6. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia.....	10
7. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018.....	15
8. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	17
♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.....	17
9. Władze Spółki.....	17
♦ Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	23
10. Dodatkowe informacje.....	24
11. Oświadczenia Zarządu.....	29
♦ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności .....	29
♦ Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań .....	30



## 1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2018 roku.

Wyszczególnienie			
<b>Rachunek zysków i strat w tysiącach zł</b>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Wynik z tytułu odsetek	14 024	15 532	90,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	229	372	61,6%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 074	1 366	78,6%
Wynik z tytułu modyfikacji oraz z wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	749	X	X
Pozostałe przychody operacyjne	26	93	28,0%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-3 966	-2 832	140,0%
Ogólne koszty administracyjne	-10 517	-10 821	97,2%
Pozostałe koszty operacyjne	-336	-87	386,2%
Wynik na działalności operacyjnej	1 283	3 623	35,4%
Zysk przed opodatkowaniem	1 283	3 623	35,4%
Podatek dochodowy	-443	-1 003	44,2%
Zysk za okres	840	2 620	32,1%
Zysk na jedną akcję*	0,38	1,17	32,5%
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tysiącach zł</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Aktywa razem	2 006 915	1 966 897	102,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 748 872	1 774 815	98,5%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 184 199	1 211 307	97,8%
Zobowiązania wobec banków	473 417	406 067	116,6%
Kapitał własny	326 419	330 099	98,9%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgową na jedną akcję (w tys. zł)	146	148	98,6%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,93%	18,90%	105,4%
<b>Wskaźniki (%)</b>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	0,78%	2,23%	35,0%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	0,51%	1,62%	31,5%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,08%	0,24%	33,3%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,41%	1,43%	98,6%
Wskaźnik koszty/dochody	67,40%	62,82%	107,3%

\* Zysk na jedną akcję wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji

Jedynym akcjonariuszem Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest Bank Pekao S.A., posiadający 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusza.

W związku z powyższym Bank należy do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i jego sprawozdania finansowe są konsolidowane ze sprawozdaniami finansowymi Banku Pekao S.A.

Osiągnięte przez Bank wyniki za I półrocze 2018 roku zostały opisane w rozdziale nr 4 „Wyniki finansowe za I półrocze 2018” niniejszego sprawozdania.

## **2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2018 roku, w tym sektor bankowy**

W I kwartale 2018 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 5,2% r/r, wobec wzrostu o 4,9% r/r w IV kwartale 2017 roku. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na przyspieszenie tempa wzrostu PKB do 1,6% kw/kw z 1,0% kw/kw w poprzednim kwartale. Popyt krajowy wzrósł o 6,8% r/r, wobec wzrostu o 5,1% r/r w IV kwartale 2017 roku, natomiast wymiana handlowa miała negatywny wkład do rocznego tempa wzrostu PKB. W I kwartale 2018 roku nastąpiło dalsze ożywienie aktywności inwestycyjnej, przy czym jego skala była umiarkowana.

I półrocze 2018 roku charakteryzowało się podwyższoną zmiennością na rynkach walutowych. Dolar amerykański osłabił się w styczniu do trzyletniego minimum względem EUR (1,25), a następnie konsolidował w szerokim przedziale 1,2150-1,2500 do końca I kwartału 2018. Kolejne miesiące przyniosły solidne umocnienie USD wobec koszyka głównych walut w wyniku przede wszystkim rosnącego ryzyka przyspieszenia cyklu zacieśnienia polityki pieniężnej przez Rezerwę Federalną. Z kolei utrwalenie łagodnego podejścia Europejskiego Banku Centralnego w kwestii normalizacji stóp procentowych oraz wzrost ryzyka politycznego na południu Europy, ciążyły wycenie wspólnej waluty, co pogłębiło spadek EUR-USD do najniższego poziomu od lipca 2017 roku (1,15). Euro straciło prawie 3,5% w skali półrocza i prawdopodobnie pozostanie pod umiarkowaną presją w dalszej części roku.

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w pierwszych pięciu miesiącach 2018 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 6,4 mld zł i był o 24,5% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku. W okresie styczeń-maj 2018 roku całkowite przychody operacyjne netto wzrosły o 6,2% w porównaniu z takim samym okresem ub.r. Złożył się na to wzrost wyniku z tytułu odsetek o 9,1%, spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji o 1,7% oraz wzrost pozostałych przychodów o 4,8%.

Koszty działania banków zwiększyły się w okresie styczeń-maj o 5,1% r/r, a koszty ryzyka (rezerwy i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów) spadły o 1,9% r/r.

Suma aktywów sektora bankowego wyniosła na koniec maja 2018 roku 1 841 mld zł i była o 5,9% wyższa w porównaniu z końcem maja 2017 roku. Suma należności od sektora niefinansowego zwiększyła się o 5,3% r/r, a suma depozytów od tego sektora wzrosła o 5,7%.

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.



W 2018 roku istotny wpływ na działalność i wyniki banków ma otoczenie regulacyjne m.in. obowiązywanie podatku od niektórych instytucji finansowych, wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych (w tym w zakresie nowych standardów rachunkowości MSSF 9) oraz płynności, obciążenia na rzecz BFG, jak również koszty dostosowań do licznych rozwiązań regulacyjnych (m.in. MIFID II, RODO, PSD II).

W kolejnych miesiącach 2018 roku można oczekiwać dalszego przyspieszenia dynamiki kredytów dla firm, do czego prowadzić powinno ożywienie w wydatkach inwestycyjnych (pierwsze oznaki widoczne były na przełomie 2017 i 2018 roku). Wzrost kredytów dla gospodarstw domowych powinien ustabilizować się na stosunkowo niskim poziomie (kurczenie się portfela kredytów walutowych, rosnąca skala spłat z tytułu istniejących portfeli kredytów, korzystna sytuacja płynnościowa gospodarstw domowych).

W Parlamencie znajdują się obecnie dwa prezydenckie projekty ustaw odnoszące się do kwestii hipotecznych kredytów denominowanych w walutach obcych. Pierwszy z tych projektów przewiduje zwrot niektórych należności wynikających z umów kredytu i pożyczki. Zakłada on, że w przypadku kredytów walutowych banki będą musiały zwrócić klientom różnicę między dopuszczalnym spreadem (ustaloną przez ustawę różnicą między kursem kupna i sprzedaży waluty), a tym, który faktycznie został pobrany. Szacunki wskazują, że w przypadku przyjęcia tego rozwiązania koszt dla sektora bankowego może wynieść kilka miliardów złotych. Drugi projekt – o wsparciu kredytobiorców – przewiduje m.in. powstanie ze składek banków Funduszu Restrukturyzacyjnego (jego roczny koszt dla sektora może wynieść do 3,2 mld zł). Wejście w życie któregośkolwiek z tych rozwiązań może mieć silne – negatywne – przełożenie na wyniki finansowe banków o znaczących portfelach kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział detalicznych kredytów walutowych w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku) Bank Pekao S.A. ocenia, że ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację Grupy.

### **3. Najważniejsze zmiany w prawie w I półroczu 2018 roku z punktu widzenia banku**

**Ustawa z dnia 13 kwietnia 2018 r. o zmianie ustawy – Kodeks cywilny oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2018.1104)**, wprowadzająca zmiany m.in. w zakresie instytucji przedawnienia roszczeń, w szczególności:

- ✓ sąd będzie brał pod uwagę przedawnienie z urzędu a nie na wniosek (jak dotychczas), przy czym sąd może w określonych przypadkach nie uwzględnić przedawnienia przeciwko konsumentowi,
- ✓ skrócenie podstawowego terminu przedawnienia z 10 do 6 lat (3-letni termin dla roszczeń okresowych oraz wynikających z działalności gospodarczej pozostaje bez zmian),
- ✓ nowe przepisy, w zależności od konkretnego przypadku, mogą mieć zastosowanie dla zobowiązań powstałych przed dniem wejścia w życie nowelizacji. Dla nowych zobowiązań terminy będą krótsze, co dla Banku oznacza także skrócenie okresu przedawnienia dla roszczeń klientów wobec Banku wynikających z umów kredytowych.

**Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. 2018.723).**

Ustawa przewiduje m.in.:

- ✓ wprowadzenie nowych definicji m. in. Kadry kierowniczej wyższego szczebla, państw trzecich wysokiego ryzyka, transakcji okazjonalnej,
- ✓ usunięcie z Ustawy KOP (Krajowej Osoby Publicznej),



- ✓ wyznaczenie, obok osoby odpowiedzialnej za wypełnianie obowiązków ustawowych, pracownika zajmującego kierownicze stanowisko odpowiedzialnego za zapewnienie zgodności działania instytucji i jej pracowników z przepisami ustawy,
- ✓ obowiązek identyfikacji beneficjenta rzeczywistego w każdym przypadku,
- ✓ zmiana załącznika dotyczącego przyjmowania oświadczeń w przypadku gdy klient lub beneficjent rzeczywisty jest osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne (PEP).

**Rozporządzenie parlamentu europejskiego i rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz.U.UE.L.2016.119.1).**

**Ustawa z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2018.1000)**

Celem ustawy jest zapewnienie stosowania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych). Rozporządzenie to ma zastosowanie od dnia 25 maja 2018 r. i obowiązuje w polskim porządku prawnym bezpośrednio.

Ze względu na to, że przepisy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych zawierają regulacje odmienne od przewidzianych w Rozporządzeniu lub regulacje nieprzewidziane w Rozporządzeniu, konieczne stało się opracowanie nowej regulacji w zakresie ochrony danych osobowych, która odpowiadałaby przepisom i standardom ochrony danych osobowych przyjętym na poziomie Unii Europejskiej.

**Ustawa z dnia 26 stycznia 2018 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018.398)**

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o Krajowym Rejestrze Sądowym z dnia 20 sierpnia 1997 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 700) (zmienioną przez Ustawę z dnia 26 stycznia 2018 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. 2018.398) dokumenty finansowe spółek, które podlegają złożeniu do KRS tj. przede wszystkim roczne sprawozdania finansowe, sprawozdania z działalności czy sprawozdania z badania są składane do KRS przez zgłoszenie za pośrednictwem systemu teleinformatycznego udostępnionego do tego celu przez Ministra Sprawiedliwości. Zmiana dotyczy już sprawozdań składanych za rok 2017, które spółki mogą przesłać za pośrednictwem systemu w formie skanu. Od 1 października 2018 r. sprawozdania finansowe będą sporządzane wyłącznie elektronicznie i podpisywane kwalifikowanym podpisem lub profilem zaufanym ePUAP, w formie jednolitego pliku kontrolnego. Powyższa zmiana łączy się z tym, że od tej pory każdy ma prawo do przeglądania repozytorium dokumentów finansowych spółek, które będą udostępniane za pośrednictwem ogólnodostępnych sieci teleinformatycznych. Sprawozdania począwszy od tych złożonych za rok 2017 r. będą dostępne pod następującym adresem [https://ekrs.ms.gov.pl/rdf/pd/search\\_df](https://ekrs.ms.gov.pl/rdf/pd/search_df). W związku z powyższym nie będzie konieczności proszenia klientów o doręczenie nam kopii.



#### 4. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna działa na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, (tekst jednolity: DZ. U. z 2016 r., poz. 1771 z późn. zm.) oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego (obecnie: Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 1 grudnia 1999 roku nr 244/KNB/99.

Dodatkowo od dnia wejścia w życie Ustawy o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, tj. od dnia 22 lipca 2017 roku, Pekao Bank Hipoteczny S.A. udziela kredytów hipotecznych w oparciu o przepisy ww. Ustawy.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Aktualna siedziba Pekao Banku Hipotecznego S.A. znajduje się w Warszawie przy ulicy Wołoskiej 18.

W Pekao Banku Hipotecznym S.A. na koniec czerwca 2018 roku były zatrudnione 93 osoby stanowiące 92,625 etatów. Średnie zatrudnienie (w przeliczeniu na pełne etaty) w I półroczu 2018 roku wyniosło 93,17 etatów.

Bank nie otrzymał w I półroczu 2018 roku finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

##### ♦ Działalność kredytowa

W I półroczu 2018 roku 100% kapitału zakładowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz 100% głosów na WZA było w posiadaniu Banku Pekao S.A. Bank prowadził działalność kredytową zgodnie z obowiązującymi zasadami prawa, zaleceniami nadzorczymi oraz standardami obowiązującymi w Grupie Pekao.

Na koniec I półrocza 2018 r. Bank osiągnął przychody w kwocie 15 631,78 tys. zł, tj. o 1 731,76 tys. zł mniej niż w 2017 r. Spółka wypracowała przy tym zysk netto w wysokości 839,95 tys. zł, niższy o 1 780,52 tys. w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Wartość netto portfela kredytowego Banku ukształtowała się na koniec I półrocza 2018 roku na poziomie 1 748 871,94 tys. zł, tj. o 184 989,80 tys. zł niższym w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Należności od klientów indywidualnych stanowiły 52,33% portfela (z czego 32,23% w walucie), a należności od przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego wyniosły 47,67% (w tym 71,42% to kredyty walutowe).

Bank prowadzi działalność zarówno na rynku nieruchomości komercyjnych, jak i kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. W przypadku kredytów na nieruchomości komercyjne aktywność Banku opiera się, przede wszystkim, na ścisłej współpracy z siecią dystrybucji Banku Pekao S.A w zakresie akwizycji klientów. Bank bierze udział w kredytach konsorcjalnych organizowanych przez Bank Pekao, w przypadku których, jest w stanie zapewnić Grupie Pekao długoterminowe finansowanie jako emitent listów zastawnych.

Bank oferuje kredyty mieszkaniowe za pośrednictwem sieci partnerów sprzedaży. Na koniec I półrocza 2018 r. sprzedaż kredytów mieszkaniowych zrealizowana została przez zewnętrzną sieć sprzedaży. Według stanu na 30 czerwca 2018 r. Bank współpracował z 8 przedsiębiorcami, w tym z największymi sieciami pośrednictwa kredytowego tj. z: Open Finance S.A., Expander Advisors Sp. z o.o., ANG Spółdzielnia, Dom Kredytowy NOTUS S.A.



#### ◆ Działalność emisyjna

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową. W dniu 25 października 2017 roku miało miejsce potwierdzenie ratingu hipotecznych listów zastawnych przez agencję ratingową Fitch na poziomie A. Zmieniono perspektywę dla ratingu ze stabilnej na negatywną. Powyższe zostało potwierdzone w dniu 18 maja 2018 oraz w aktualizacji materiału dot. ratingu listów zastawnych Pekao Bank Hipoteczny S.A. z 09 lipca 2018 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2017 roku łączna wartość bilansowa zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych wynosiła 899 912,82 tys. zł oraz 86 611,53 tys. EUR (w walucie oryginalnej). W III i IV kwartale 2017 roku w ramach kontynuacji drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela Pekao Bank Hipoteczny S.A. przeprowadził dwie publiczne emisje listów zastawnych w wysokości 50 000,00 tys. zł każda. Jednocześnie w IV kwartale 2017 roku zapadła emisja listów zastawnych w wysokości 150 000,00 tys. zł, natomiast w I kwartale 2018 r. zapadła emisja listów zastawnych w wysokości 10 000,00 tys. EUR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych wynosi 849 999,42 tys. zł oraz 76 623,24 tys. EUR (w walucie oryginalnej).

(wolumeny, dane w tys.)	II kw. 2017	III kw. 2017	IV kw. 2017	I kw. 2018	II kw. 2018
emisje PLN	899.666,98	949.122,43	849.921,73	847.942,99	849.999,42
nowe emisje / emisje zapadłe		50.000,00	-100.000,00		
emisje EUR	86.611,53	86.496,02	86.644,42	76.501,18	76.623,24
nowe emisje / emisje zapadłe				-10.000,00	

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 1 184,20 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 19,15%, od 1 roku do 3 lat 35,31%, od 3 lat do 5 lat 37,09% a od 5 lat do 10 lat 8,45% wartości bilansowej ogółem.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych według stanu na dzień 30.06.2018 r. wyniosła 3 200 394 tysięcy zł, natomiast wartość wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 30.06.2018 r. wyniosła 1 499 836 tysięcy zł.





## 5. Wyniki finansowe za I półrocze 2018 r.

Na koniec czerwca 2018 roku Bank osiągnął zysk na poziomie 840 tys. zł, wobec poziomu 2 620 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim współczynnikiem wypłacalności na poziomie 19,93% według stanu na koniec czerwca 2018 roku.

Podatek dochodowy na koniec czerwca 2018 roku wyniósł -443 tys. zł w porównaniu do -1 003 tys. zł na koniec czerwca 2017 r.

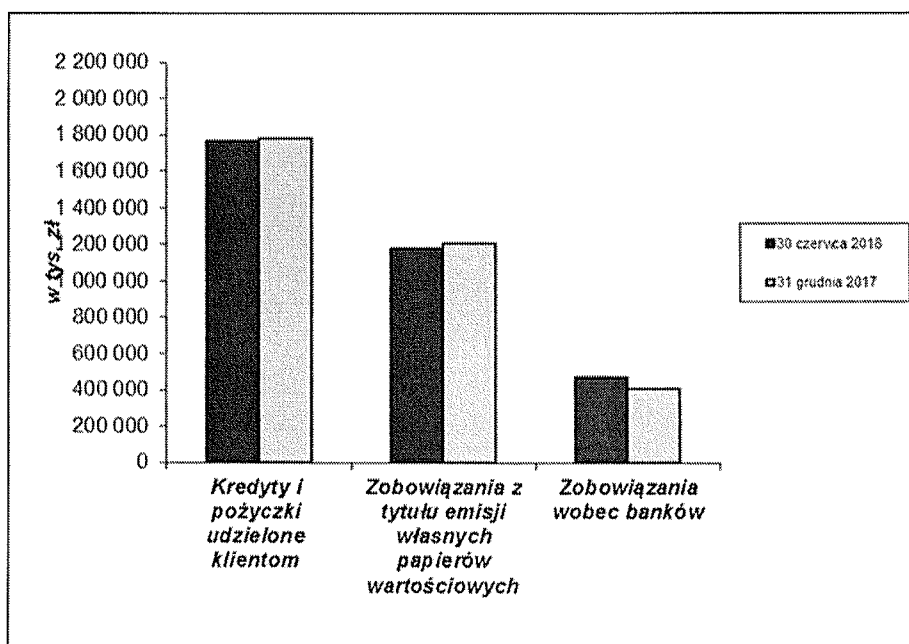
Obrót w I półroczu 2018 roku wynosił 31 698 tys. zł, natomiast w I półroczu ub. r. wyniósł 34 573 tys. zł

Stopa zwrotu z aktywów obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej wynosi na koniec czerwca 2018 r. 0,08%.

### ◆ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana

- ✓ Wskaźnik ROE brutto na koniec czerwca 2018 roku wyniósł 0,78% wobec 2,23% według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.
- ✓ Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec I półrocza 2018 roku wyniósł 0,51%, natomiast na dzień 30 czerwca 2017 r. osiągnął poziom 1,62%.
- ✓ Wskaźnik ROA według stanu na koniec czerwca 2018 r. wyniósł 0,08%, w porównaniu do poziomu 0,24% na koniec czerwca 2017 roku.
- ✓ Marża odsetkowa na aktywach ogółem według stanu na koniec czerwca 2018 r. wyniosła 1,41%, w porównaniu do poziomu 1,43% wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku.
- ✓ Wskaźnik Koszty/Dochody osiągnął na koniec czerwca 2018 roku poziom 67,40% wobec poziomu 62,82% w analogicznym okresie 2017 r.
- ✓ Współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2018 roku wyniósł 19,93% wobec poziomu 18,90% w analogicznym okresie ubiegłego roku.

### ◆ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej



Wartość nominalna portfela kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2018 r. wyniosła 1 762 710 tys. zł, w porównaniu do wysokości 1 782 230 tys. zł wg stanu na koniec grudnia 2017 roku. Wartość nominalna wyemitowanych własnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2018 roku wyniosła 1 178 862 tys. zł wobec wartości 1 205 983 tys. zł na koniec grudnia 2017 roku. Wartość nominalna zobowiązań wobec banków na koniec I półrocza 2018 roku wyniosła 473 464 tys. zł wobec poziomu 406 035 tys. zł, na koniec grudnia 2017 roku.

Struktura udzielonych kredytów oraz źródeł finansowania jest zamieszczona w Sprawozdaniu finansowym.

Główne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za I półrocze 2018 roku i za 2017 rok przedstawiają się następująco:

	30.06.2018		31.12.2017	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
<b>Aktywa</b>				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	1 743 782	86,9%	1 769 495	90,0%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	5 090	0,3%	5 320	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	105 840	5,3%	120 300	6,1%
Inne	152 203	7,5%	71 782	3,6%
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 006 915</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 966 897</b>	<b>100,0%</b>
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banków	473 417	23,6%	406 067	20,6%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 184 199	59,0%	1 211 307	61,6%
Kapitał własny	326 419	16,3%	330 099	16,8%
Inne	22 880	1,1%	19 424	1,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 006 915</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 966 897</b>	<b>100,0%</b>

Ze względu na specyfikę Banku, dominującą pozycję w aktywach stanowią kredyty. Działalność kredytowa Banku opisana została w rozdziale 3.

Głównym źródłem finansowania działalności operacyjnej Banku w I półroczu 2018 roku były emisje hipotecznych listów zastawnych oraz otrzymane linie kredytowe.

## 6. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia

Pekao Bank Hipoteczny S.A. identyfikował, mierzył, monitorował i zarządzał wszystkimi rodzajami ryzyk we współpracy z jednostkami kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem podmiotu dominującego.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na poziom ryzyka występującego w Banku w I półroczu 2018 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ głównie na ryzyko kredytowe i na ryzyko rynkowe. Pomimo powyższego nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko.

W I półroczu 2018 roku Bank nie zidentyfikował nowych rodzajów ryzyka w swojej działalności, a lista ryzyk identyfikowanych przez Bank jako trwale istotne lub potencjalnie istotne prezentuje się jak poniżej:

➤ **Ryzyko kredytowe**, w skład którego wchodziły następujące rodzaje ryzyka:

- a. **Ryzyko kredytowe Filara I** tj. ryzyko wynikające z nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kredytobiorcy, która mogłaby spowodować zmianę wartości ekspozycji kredytowej wobec tego kredytobiorcy. Zmiana wartości ekspozycji może wynikać z:
- niewypłacalności kredytobiorcy, który nie jest w stanie regulować zobowiązań umownych,
  - spadku wiarygodności kredytowej kredytobiorcy.
- b. **Ryzyko koncentracji** rozumiane jako ryzyko wynikające z zaangażowań wobec:
- pojedynczych klientów lub grupy powiązanych klientów,
  - sektora gospodarki,
  - regionu gospodarczego,
  - specyficznych produktów,
  - technik redukcji ryzyka kredytowego.

Ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe, jak i pozabilansowe.

- c. **Ryzyko rezydualne** tj. ryzyko związane ze stosowaniem przez Bank technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą okazać się mniej efektywne niż oczekiwano.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank posiada zdefiniowane procedury i procesy zarządzania zarówno ryzykiem poszczególnego kredytobiorcy, 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. Bank przeprowadza także testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom rezerw tworzonych na ekspozycje kredytowe.

➤ **Ryzyko rynkowe**, w skład którego wchodziły:

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

W celu ograniczenia poziomu ryzyka rynkowego Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych, a ekspozycja na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej wyznaczana poprzez kalkulację pozycji pierwotnych w instrumentach bazowych jest monitorowana m.in. z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk).

➤ **Ryzyko płynności** rozumiane 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 swej kondycji finansowej.

W celu ograniczenia poziomu ryzyka płynności Bank dostosowuje działalność do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych i 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 kredytów długoterminowymi pasywami. Bank dokonuje również codziennej kalkulacji nadzorczych miar płynności krótko- i długoterminowej.

- **Ryzyko operacyjne** to możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

System zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego realizowany jest na wszystkich poziomach organizacyjnych Banku i jest stopniowo rozszerzany i rozwijany. W ramach zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego Bank m.in. gromadzi informacje na temat strat wynikających z ryzyka operacyjnego, monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego oraz limity strat, a także przeprowadza okresowo testy warunków skrajnych (analizy scenariuszy).

- **Ryzyko braku zgodności** jest to 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 przedmiotowym ryzykiem Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie, jakim dysponuje cała Grupa Pekao SA, wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w tej grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

- **Ryzyko reputacji** rozumiane jako obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku Banku przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy/inwestorów lub regulatorów. Ryzyko to należy postrzegać – ze względu na skalę i zakres działalności Banku – w kontekście ryzyka reputacji całej Grupy Pekao SA.

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

- **Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne)** definiowane przez Bank jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności Banku i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym. 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 u konkurencji 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 kierunek 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, podejmowanie działań mających na celu ograniczenie kosztów i inne działania mające na celu optymalizację przychodów i kosztów.



- **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.

- **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 mające na celu zapewnienie odpowiedniej jakości modeli oraz zarządzanie nimi.

- **Ryzyko emisji listów zastawnych** jest to ryzyko poniesienia przez Bank strat związanych z koniecznością wykupu przed terminem wymagalności, wyemitowanych listów zastawnych w wyniku przekroczenia limitów ustawowych.

W celu ograniczenia ryzyka emisji listów zastawnych, Bank wprowadził wewnętrzne limity emisji listów zastawnych mające na celu zapewnienie „nadzabezpieczenia” emisji w stopniu zapewniającym zachowanie limitów ustawowych.

- **Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej** jest to ryzyko nadmiernego wzrostu ekspozycji kredytowych w stosunku do funduszy własnych Banku (Tier 1). 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,
- system limitów wskaźnika nadmiernej dźwigni finansowej.

- **Ryzyko działalności bancassurance** jest to ryzyko strat poniesionych w związku z oferowaniem ubezpieczeń przez banki na podstawie umów zawartych pomiędzy bankiem a zakładem ubezpieczeń, w tym także ubezpieczeniowych produktów o charakterze inwestycyjnym lub oszczędnościowym.

Bank ogranicza ryzyko bancassurance poprzez analogiczne działania jak działania realizowane w celu ograniczenia

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko operacyjne.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu zarządzania ryzykiem występującymi w działalności Banku powołano następujące Komitety wspierające działalność Zarządu Banku:

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



Zarząd Banku zgodnie z wewnętrznymi regulacjami informowany jest o istotnych aspektach dotyczących każdego z identyfikowanych ryzyk.

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykładą do zachowania bezpiecznych poziomów wykorzystania limitów związanych z emisją listów zastawnych określonych w ww. Ustawie.

Limity ustawowe związane z emisją listów zastawnych i poziom wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Limit	Opis limitu	Limit bieżący	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.	14,76%	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 listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy).	84,69%	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.	145,53%	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 nie zabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 pkt. 1 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	26,87%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	362,35%	4000,00%

art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	128,50%	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.	127,23%	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).	67,18%	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.	1,27%	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.	0,23%	1,00%

Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2018 roku nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

Począwszy od 2016 roku Pekao Bank Hipoteczny S.A. przeprowadza testy płynności w okresach kwartalnych oraz test równowagi pokrycia raz na pół roku.

## 7. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018

W Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje Strategia Banku opracowana na lata 2015-2018, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 23/2015. Misją Banku jest przede wszystkim budowanie trwałej wartości dla Klientów i Akcjonariuszy poprzez dbałość o zachowanie najwyższych standardów w każdym przejawie jego działalności. Strategicznym celem Banku jest budowa silnej pozycji w Grupie Banku Pekao S.A. jako podmiotu zapewniającego długoterminowe finansowanie hipotecznej działalności kredytowej poprzez:

- maksymalne wykorzystanie możliwości emisyjnych Banku wynikających z wielkości portfela kredytowego zbudowanego w oparciu o współpracę z Bankiem Pekao S.A.,

- utrzymanie bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz pozostałych rodzajów ryzyk identyfikowanych w działalności Banku,
- utrzymanie ratingu emitowanych listów zastawnych na poziomie inwestycyjnym.

W kwestii zarządzania ryzykiem Bank przyjął m.in. następujące kierunki działania:

- apetyt na ryzyko pozostaje na poziomie zapewniającym bezpieczne zarządzanie Bankiem,
- kontynuowane będą działania w zakresie udzielania kredytów, monitorowania portfela i windykacji ekspozycji mające na celu utrzymanie jakości aktywów,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie wymaganym przez KNF, a kapitału wewnętrznego na bezpiecznym poziomie,
- utrzymywanie aktywów płynnych w wysokości umożliwiającej efektywne zarządzanie płynnością przy zachowaniu zrównoważonej struktury przepływów określonej przez limity płynności strukturalnej oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy płynności.

W przedmiocie źródeł finansowania Bank przyjął m.in. następujące założenia:

- maksymalne wykorzystanie możliwości emisyjnych Banku i osiągnięcie udziału w finansowaniu listami zastawnymi na poziomie powyżej 60% źródeł finansowania,
- finansowanie pomostowe poprzez udostępnienie linii kredytowej w Banku Pekao S.A.

Wraz ze Strategią Banku zatwierdzono „Strategię rozwoju w zakresie technologii informatycznej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego – 2015-2018”.

Głównymi celami strategii jest:

- zapewnienie bezpieczeństwa w środowisku teleinformatycznym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi, zawartymi umowami i przyjętymi w banku standardami;
- zapewnienie infrastruktury aplikacyjnej wspierającej obecne i przyszłe procesy biznesowe oraz
- zapewnienie infrastruktury teleinformatycznej spełniającej standardy rynkowe w zakresie bezpieczeństwa, jakości i dostępności świadczonych usług IT.

Głównym założeniem tejże strategii jest współpraca z podmiotem dominującym w obszarze rozwoju i eksploatacji infrastruktury teleinformatycznej w celu osiągnięcia efektu synergii. Strategia IT jest zgodna z aktualnymi i przyszłymi oczekiwaniami biznesowymi ujętymi w Strategii Banku.

Zważywszy na znaczący spadek wartości portfela kredytowego oraz istotnie zmniejszający się zysk netto wobec analogicznego okresu ubiegłego roku i obserwowanego negatywnego trendu, właściciel Banku podjął decyzję o zmianach w kadrze zarządzającej. Wskutek tej decyzji, powołano nowy Zarząd Banku desygnowany do sporządzenia nowej strategii, która pozwoli osiągnąć odpowiednie wyniki finansowe, zapewni właściwą pozycję na rynku oraz integrację z Grupą Banku Pekao S.A.

Członkowie Zarządu przygotowali kierunki strategiczne Pekao Banku Hipotecznego S.A. na lata 2018-2020, których głównym celem jest wykorzystanie specjalistycznego potencjału banku hipotecznego.





## 8. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

### ♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Bank Pekao S.A. posiada 2.230 imiennych akcji zwykłych serii „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G” i „H”, o wartości nominalnej 100.000,- złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 223.000.000 złotych, stanowiących 100% kapitału zakładowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. i uprawniających Bank Pekao S.A. do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZA	
		Liczba	%	Liczba	%
1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2.230	100	2.230	100

Zgodnie ze Statutem Banku wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi imiennymi. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innymi przepisami prawa. Papiery wartościowe emitowane przez Bank nie dają ich posiadaczom specjalnych uprawnień kontrolnych.

#### *Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu*

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

#### *Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku*

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

Do zmiany Statutu Banku wymagana jest Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku, zgoda Komisji Nadzoru Finansowego oraz zarejestrowanie zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## 9. Władze Spółki

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Pekao Banku Hipotecznym S.A. w I półroczu 2018 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2017 roku.

Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Pekao Banku Hipotecznego S.A. 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). Ocenę odpowiedniości 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 powierzonej 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 Pekao Bank Hipoteczny S.A. 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.

**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 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 powierzy stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.

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 rękojmi 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.

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.



W odniesieniu do organu nadzorującego Bank przyjął następujące regulacje wewnętrzne:

- „Politykę dotyczącą oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym Spółka Akcyjna”;
- „Politykę różnorodności w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.”.

**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 wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy lub przekracza kwotę 12.000.000,-zł (słownie: dwanaście milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażoną w walutach wymiennalnych.

**Walne Zgromadzenie Banku** zwoływane jest przez Zarząd. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Banku. Rada Nadzorcza 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,
- powzięcie 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,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
- 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.



Ponizej zawarte są informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz informacje dotyczące łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez Bank dla osób zarządzających i nadzorujących.

#### ◆ Zarząd

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2018 r. był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Prezes Zarządu,

Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu oraz

Pan Piotr Stolarczyk – delegowany członek Rady Nadzorczej, wykonujący czynności Członka Zarządu w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.

*Informacje uzupełniające:*

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 08 kwietnia 2018 roku skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mozer – Prezes Zarządu,

Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,

Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

W dniu 09 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Tomasza Mozera z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku.

W dniu 09 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Tomasza Mikodę oraz Pana Pawła Opolskiego.

Z uwagi na powyższe w okresie od dnia 09 kwietnia 2018 roku do dnia 12 czerwca 2018 roku skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Wiceprezes Zarządu,

Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,

Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu,

Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

W dniu 13 czerwca 2018 roku, w związku z zakończeniem kadencji, odwołano Zarząd Banku w ww. składzie. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku na kolejną wspólną 3-letnią kadencję:

Pana Tomasza Mikodę - jako Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,

Pana Pawła Opolskiego - jako Członka Zarządu,

Pana Rafała Litwińczuka - jako Członka Zarządu oraz

Pana Marcina Gadomskiego - jako Członka Zarządu.

Powołanie Pana Tomasza Mikody oraz Pana Pawła Opolskiego nastąpiło z dniem 13 czerwca 2018 r., Pana Rafała Litwińczuka z dniem 1 lipca 2018 r., a Pana Marcina Gadomskiego z dniem 15 sierpnia 2018 r.

Rada Nadzorcza w dniu 13 czerwca 2018 r. delegowała Członka Rady Nadzorczej - Pana Piotra Stolarczyka do wykonywania czynności Członka Zarządu Banku w okresie od 13 czerwca 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. W tym czasie Pan Piotr Stolarczyk nie wykonywał funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.



W okresie od dnia 13 czerwca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Zarząd działał w następującym składzie:

Pan Tomasz Mikoda – Wiceprezes Zarządu – do dnia 25 czerwca 2018 r., Prezes Zarządu od dnia 26 czerwca 2018 r.,  
Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu,  
Pan Piotr Stolarczyk – delegowany członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Banku uległ zmianie.

W okresie od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia sporządzenia ww. sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Prezes Zarządu,  
Pan Rafał Litwińczuk – Członek Zarządu;  
Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu.

Od dnia 15 sierpnia 2018 roku do składu Zarządu, jako Członek Zarządu, wejdzie Pan Marcin Gadomski.

W I półroczu 2018 roku Członkowie Zarządu Banku uzyskali łączne wynagrodzenie w wysokości 1 720 tys. zł w porównaniu do 1 153 tys. zł uzyskanych w analogicznym okresie 2017 r.

Zasady wynagradzania członków Zarządu, wysokość wynagrodzenia tych osób, a także inne świadczenia wynikające z tytułu pełnionych funkcji są ustalane w tajnym głosowaniu zwykłą większością głosów przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej niezwłocznie po powołaniu Zarządu lub jednego z jego członków.

W razie nieobecności Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, odpowiednio Wiceprzewodniczący lub Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazuje do udziału w głosowaniu spośród pozostałych członków Rady odpowiednią liczbę osób dla zachowania trzyosobowego quorum. Powyższy tryb stosuje się odpowiednio w przypadku zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu, wysokości wynagrodzenia tych osób, a także innych świadczeń wynikających z tytułu pełnionych funkcji.

#### ◆ Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S. A. na dzień 30 czerwca 2018 r. był następujący:

Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (*wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.*),  
Pan Marek Tomczuk – Członek Rady Nadzorczej,  
Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,  
Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,  
Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.



*Informacje uzupełniające:*

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 28 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

- Pan Michał Krupiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Tomasz Kubiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 maja 2018 r. Bank otrzymał rezygnację Pana Michała Krupińskiego z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 29 maja 2018 r.

W okresie od dnia 29 maja 2018 r. do dnia 04 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

- Pan Tomasz Kubiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 05 czerwca 2018 roku powołano Pana Piotra Stolarczyka na nowego Członka Rady Nadzorczej Banku. Z dniem 05 czerwca 2018 roku powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Panu Tomaszowi Kubiakowi oraz funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Panu Markowi Lusztynowi (Pan Tomasz Kubiak oraz Pan Marek Lusztyn są Członkami Rady Nadzorczej Banku od dnia 10.08.2017 r.).

W okresie od dnia 05 czerwca do dnia 13 czerwca 2018 roku skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. był następujący:

- Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (*wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.*),
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2018 roku powołano Pana Marka Tomczuka na nowego Członka Rady Nadzorczej Banku.



W okresie od dnia 14 czerwca do dnia 30 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

- Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (*wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.*);
- Pan Marek Tomczuk – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2018 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 70 tys. zł. Powyższe wynagrodzenie obejmuje koszty wynagrodzenia bez składek z tytułu ubezpieczeń społecznych.

▪ **KOMITET AUDYTU**

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej pracował w składzie:

- Pani Zofia Barbara Liberda – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pani Janina Harasim oraz
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

▪ **KOMITET KREDYTOWY**

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

- Pan Marek Lusztyn,
- Pan Tomasz Kubiak,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

◆ **Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy**

Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, posiadający 100% akcji Banku.



- **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.

Bank posiada zaciągnięty kredyt w wysokości 95 000 tys. CHF w UniCredit Bank Ireland p.l.c. z datą zapadalności 17 marca 2020 rok. W dniu 27 kwietnia 2017 roku została aneksowana umowa linii kredytowej z UniCredit Bank Ireland p.l.c. w zakresie zniesienia obowiązku pozostawania w Grupie UniCredit przez Pekao Bank Hipoteczny S.A.

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi na koniec czerwca 2018 roku zaprezentowane są w nocie 34 Sprawozdania finansowego.

- **Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych**

- **Umowy kredytowe**

W dniu 29 czerwca 2018 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. Umowę Przeniesienia Wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z kredytu inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy na podstawie Umowy Kredytu z dnia 29.06.2015 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota Przenoszanej Wierzytelności to 3 mln EUR.

- **Umowy dotyczące linii kredytowych**

26 lutego 2018 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2019 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2025 r. Równocześnie w aneksie ustalono nowe stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Bank podpisał kolejny aneks do ww. umowy linii kredytowej zwiększający kwotę dostępnego limitu kredytowego o kwotę 250 mln zł oraz modyfikujący stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej.

## **10. Dodatkowe informacje**

- **Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej**

W dniu 24 lipca 2018 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. Umowę Przelewu Wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z kredytów długoterminowych udzielonych Jednostkom Samorządu Terytorialnego. Łączna kwota przenoszonych wierzytelności wyniosła 440 500 tys. zł. Zapłata za wierzytelności została dokonana w dniu 25 lipca 2018 r.





- **Zobowiązania warunkowe**
  - **Wszczęte postępowania sądowe**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 206 783 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 118 045 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 10 969 tys. zł. W związku z ww. postępowaniami Bank na dzień 30 czerwca 2018 roku ma utworzoną rezerwę w wysokości 19 tys. zł.

W prezentowanym zakresie, 21 postępowań przeciwko Bankowi ma związek z kredytami denominowanymi, tj. umowami, w których kredyt w CHF jest obsługiwany w PLN, a powód wskazuje w tym kontekście na niedozwolone postanowienia umowne, przy czym jedynie część postępowań obejmuje roszczenia o zapłatę, natomiast pozostała część stanowi powództwa o ustalenie. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 9 660 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku prawomocnie zakończyły się 2 z postępowań sądowych, o których mowa powyżej, przy czym do dnia podpisania sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

- **Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów**

Wartość zobowiązań Banku z tytułu udzielenia kredytów wg stanu na koniec czerwca 2018 roku wynosi 4 773 tys. zł.

- **Inne zobowiązania związane z transakcjami pozabilansowymi**

Wartość zobowiązań z tytułu transakcji pozabilansowych – instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX) według stanu na koniec I półrocza 2018 r. wynosi 3 789 686 tys. zł.

- **Pozostałe informacje**

Bank posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, 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. Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka. Podziały realizowanych zadań zapewniają niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej. Alokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

W celu realizacji zasad wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego, w Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje - wprowadzona w Banku Uchwałą Zarządu nr 162/2016, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku na mocy Uchwały nr 31/2016 - **Polityka określającą kryteria oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Przedmiotowa Polityka określa kryteria oceny odpowiedniości członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku na etapie powoływania i w toku sprawowania funkcji, reguluje przebieg procesu oceny odpowiedniości, zadania Rady Nadzorczej w procesie oceny odpowiedniości oraz środki naprawcze mające zastosowanie odpowiednio do członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, w celu zapewnienia spełnienia wymogów odpowiedniości.

W dniu 23 maja 2016 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 19/2016 wprowadzono w Pekao Banku Hipotecznym S.A. **Politykę różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Niniejsza Polityka określa strategię w zakresie zarządzania różnorodnością, rozumianą jako różnice pomiędzy osobami wynikającymi z płci, kierunku, wykształcenia, wieku, doświadczenia zawodowego i innych cech, której celem jest zapewnienie wysokiej jakości realizacji zadań poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych funkcji, stosują w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności. Przedmiotowa regulacja jest spójna ze wzorcami Ładu Korporacyjnego obowiązującymi w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W dniu 19 września 2016 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 32/2016 wprowadzono w Pekao Banku Hipotecznym S.A. „**Politykę doboru kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**”. Celem Polityki jest zagwarantowanie optymalnego i jednolitego procesu Doboru Kandydatów do pełnienia funkcji członka Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku, 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.

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku obowiązuje **Polityka zgłaszania Naruszeń (whistleblowing)**, której celem jest stworzenie Pracownikom bezpiecznych kanałów sygnalizowania zaobserwowanych w Banku praktyk niezgodnych z obowiązującym prawem, nieuczciwych lub nieetycznych (tj. „Naruszeń”) lub uzasadnionych podejrzeń ich zaistnienia oraz zapewnienie, że zgłoszone problemy zostaną poddane analizie i właściwie zarządzone, a zgłaszający je w dobrej wierze będzie chroniony przed działaniami odwetowymi.

W Banku obowiązuje, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/2015 z dnia 18 lutego 2015 roku, **Polityka bancassurance w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

Politykę wdrożono w związku z wydaniem w dniu 24 czerwca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”) Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Zgodnie z Rekomendacją U:



*Rekomendacja 1: Zarząd banku jest odpowiedzialny za opracowanie, zatwierdzenie oraz wprowadzenie w życie – w formie pisemnej – polityki w zakresie bancassurance. Polityka ta powinna wynikać z zatwierdzonej przez radę nadzorczą strategii prowadzenia działalności. (...).*

*Rekomendacja 4: Rada nadzorcza, w ramach wypełniania swoich funkcji i odpowiedzialności za system zarządzania ryzykiem w banku, powinna monitorować realizację polityki banku w zakresie bancassurance oraz zasad polityki rachunkowości w tym obszarze (...).*

W celu zapewnienia spójnego systemu zarządzania ryzykiem działalności bancassurance w ramach Grupy Banku Pekao, przy opracowaniu niniejszego dokumentu uwzględnione zostały rozwiązania przewidziane w „Polityce bancassurance w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna”, mając na uwadze specyfikę Banku.

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

- system zarządzania ryzykiem oraz
- system kontroli wewnętrznej.

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

**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 Systemu Kontroli Wewnętrznej biorąc pod uwagę następujące aspekty:

- 1) zakres i stopień złożoności działalności Banku,
- 2) zakres stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązany jest Bank,
- 3) stopień osiągania planów operacyjnych i biznesowych przyjętych w Banku,
- 4) kompletność, prawidłowość i kompleksowość procedur księgowych,
- 5) jakość (dokładność i niezawodność) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego,
- 6) adekwatność, funkcjonalność i bezpieczeństwo środowiska teleinformatycznego,
- 7) strukturę organizacyjną Banku, podział kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi, a także system tworzenia i obiegu dokumentów i informacji,
- 8) 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:

- 1) **Pierwsza linia obrony:** zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku. Funkcja zarządzania



operacyjnego jest sprawowana przez komórki, których działalność wiąże się z podejmowaniem ryzyka. Są one odpowiedzialne za utrzymywanie efektywnych mechanizmów kontrolnych i ich przestrzeganie oraz za wykonywanie procedur w zakresie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w ramach codziennej pracy. Jednostki te identyfikują, oceniają, kontrolują, monitorują i raportują na temat zidentyfikowanego ryzyka lub nieprawidłowości oraz podejmują działania ograniczające ryzyko, kierując procesem projektowania i wdrażania np. wewnętrznych regulacji i procedur oraz zapewniają ich zgodność z przyjętymi założeniami i celami.

- 2) **Druga linia obrony:** kontrola zarządzania ryzykiem przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od zarządzania ryzykiem na pierwszej linii obrony.

Funkcja kontroli zarządzania ryzykiem jest sprawowana przez jednostki Banku niezaangażowane w działalność biznesową, Departamenty: Zgodności, Prawny oraz jednostki właściwe w zakresie zarządzania ryzykiem przestrzegania przepisów prawa pracy oraz kontrolingu finansowego i rachunkowości.

- 3) **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 i 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.

Bank prowadzi przejrzystą **Politykę informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłoszeniu** - dotyczącą działalności Banku, uwzględniającą potrzeby wszystkich interesariuszy i zapewniającą równy dostęp do informacji. W szczególności istotną platformą komunikacyjną jest strona internetowa Banku, na której zamieszczane są m. in. informacje dotyczące ładu korporacyjnego w Banku, raportów rocznych, okresowych i bieżących, programu emisji hipotecznych listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów.

Od dnia 22 września 2017 roku obowiązują w Banku, zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku, następujące regulacje:

- „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A.”,
- „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Pekao Banku Hipotecznego S.A.” oraz
- „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.”



## 11. Oświadczenia Zarządu

### ◆ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności

Pekao Bank Hipoteczny S.A. oświadcza, że przyjął do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane na podstawie uchwały Komisji Nadzoru Finansowego Nr 218/2014 z dnia 22 lipca 2014 roku (Dz. Urz. KNF poz. 17), z uwzględnieniem zasady proporcjonalności w zakresie:

- § 28 ust. 3 i 4 dot. przygotowania i przedstawiania organowi stanowiącemu przez organ nadzorujący raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w instytucji nadzorowanej oraz dokonywania przez organ stanowiący oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej,
- § 31 ust. 4 dot. określenia w Polityce informacyjnej zasad i terminów udzielania odpowiedzi udziałowcom,
- § 45 ust. 2 i 3 dot. szacowania ryzyka nieosiągnięcia celów określonych w § 45 ust. 1 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych oraz dokumentowania procesu zapewnienia realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej.

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 wyłącznie 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 internetowej Pekao Banku Hipotecznego S.A. w zakładce: "O Banku/Zasady Ładu Korporacyjnego".

Pekao Bank Hipoteczny S.A. kieruje się w swej działalności zasadami społecznej odpowiedzialności i jest wrażliwy na potrzeby klientów i akcjonariuszy.

Bank w pełni stosuje zasady zawarte, w przyjętych przez Zarząd Banku obowiązujących regulacjach, tj.:

- "Polityka zgodności",
- „Karta Zasad”,
- Zasady Ładu Korporacyjnego.

Bank promuje zachowania zgodne z najlepszymi praktykami bankowymi i zasadami obowiązującymi w Grupie.



- **Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego**


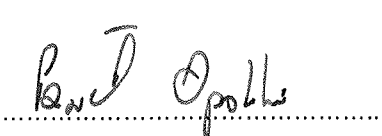
Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. oświadcza, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

- ◆ **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za I półrocze 2018 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.

#### PODPISY

#### Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2018	Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu	
30-07-2018	Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu	
30-07-2018	Paweł Opolski	Członek Zarządu	



## Wybrane dane finansowe dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Wynik z tytułu odsetek	14 024	15 532	3 308	3 657
Wynik z tytułu prowizji i opłat	229	372	54	88
Wynik na działalności operacyjnej	1 283	3 623	303	853
Zysk przed opodatkowaniem	1 283	3 623	303	853
Zysk za okres	840	2 620	198	617
Zysk na jedną akcję*	0,38	1,17	0,09	0,28
	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
<b>Przeptywy pieniężne</b>				
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	137 607	93 902	32 458	22 108
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 287	717	304	169
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-56 625	-55 875	-13 357	-13 155
Przeptywy pieniężne netto, razem	82 269	38 744	19 405	9 122
	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa razem	2 006 915	1 966 897	460 133	471 576
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 748 872	1 774 815	400 970	425 523
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 184 199	1 211 307	271 506	290 419
Zobowiązania wobec banków	473 417	406 067	108 542	97 357
Kapitał własny	326 419	330 099	74 839	79 143
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	51 128	53 466
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230	2 230	2 230
Wartość księgowa na jedną akcję	146	148	34	35
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	19,93%	18,90%	19,93%	18,90%

\* Zysk na jedną akcję wyliczony na podstawie średniej ważonej liczby akcji

Do przeliczenia wybranych pozycji ze złotych na EUR zastosowano następujące kursy:

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - średni kurs ogłoszony przez NBP na 30 czerwca 2018 r. - 1 EUR = 4,3616 oraz na 31 grudnia 2017 r. - 1 EUR = 4,1709,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat – średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio I półrocza 2018 r. oraz I półrocza 2017 r. - 1 EUR = 4,2395 oraz 1 EUR = 4,2474,
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych – kursy zastosowane do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat.

*Kidriels*



**Pekao Bank Hipoteczny**

*Śródroczne Skrócone  
Sprawozdanie finansowe  
Pekao Bank Hipoteczny S.A. w Warszawie  
za okres  
od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku*

*sporządzone wg Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez  
Unię Europejską*

*30 lipca 2018 roku*



## SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i> .....	5
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i> .....	6
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i> .....	7
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i> .....	8
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i> .....	9
<b>NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	10
<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i> .....	10
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i> .....	12
<i>Znaczące zasady rachunkowości</i> .....	12
a) <i>Oświadczenie o zgodności</i> .....	12
b) <i>Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego</i> .....	13
c) <i>Przyjęte zasady rachunkowości</i> .....	13
d) <i>Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2018 roku</i> ....	18
e) <i>Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie</i> .....	26
f) <i>Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską</i> :.....	26
<i>Zastosowanie szacunków i założeń</i> .....	27
<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i> .....	27
<i>Adekwatność kapitałowa</i> .....	31
<i>Noty do rachunku zysków i strat</i> .....	35
1) <i>Wynik z tytułu odsetek</i> .....	35
2) <i>Wynik z tytułu prowizji i opłat</i> .....	35
3) <i>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</i> .....	35
4) <i>Wynik z tytułu modyfikacji</i> .....	36
5) <i>Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy</i> .....	36
6) <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> .....	36
7) <i>Ogólne koszty administracyjne</i> .....	37
8) <i>Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw</i> .....	37
9) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i> .....	37
10) <i>Podatek dochodowy</i> .....	38
11) <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i> .....	38
<i>Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej</i> .....	39
12) <i>Należności od Banku Centralnym</i> .....	39
13) <i>Należności od banków</i> .....	39
14) <i>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i> .....	39
15) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i> .....	40
16) <i>Dłużne papiery wartościowe</i> .....	41
17) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	42
18) <i>Wartości niematerialne</i> .....	42
19) <i>Inne aktywa</i> .....	42
20) <i>Zobowiązania wobec banków</i> .....	43
21) <i>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i> .....	43
22) <i>Zobowiązania wobec klientów</i> .....	44
23) <i>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</i> .....	44
24) <i>Rezerwy</i> .....	46
25) <i>Inne zobowiązania</i> .....	46
26) <i>Kapitał własny</i> .....	46

27) Rachunkowość zabezpieczeń .....	48
<i>Pozostałe noty</i> .....	51
28) Zobowiązania warunkowe .....	51
29) Aktywa stanowiące zabezpieczenie .....	52
30) Jednostki powiązane .....	53
31) Wynagrodzenia.....	55
32) Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji.....	55
33) Zdarzenia po dacie bilansowej.....	56

## ***Rachunek zysków i strat***

**Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.**

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
Przychody z tytułu odsetek	1	29 422	32 515
Koszty z tytułu odsetek	1	<u>-15 398</u>	<u>-16 983</u>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	1	<b>14 024</b>	<b>15 532</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	427	599
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	<u>-198</u>	<u>-227</u>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	2	<b>229</b>	<b>372</b>
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	3	1 074	1 366
Wynik z tytułu modyfikacji	4	263	X
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	486	X
Pozostałe przychody operacyjne	6	<u>26</u>	<u>93</u>
		<b>1 849</b>	<b>1 459</b>
Ogólne koszty administracyjne	7	-10 517	-10 821
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	8	-3 966	-2 832
Pozostałe koszty operacyjne	9	<u>-336</u>	<u>-87</u>
		<b>-14 819</b>	<b>-13 740</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>1 283</b>	<b>3 623</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>1 283</b>	<b>3 623</b>
Podatek dochodowy	10	<u>-443</u>	<u>-1 003</u>
<b>Zysk za okres</b>		<b>840</b>	<b>2 620</b>
Zysk na jedną akcję	11	0,38	1,17

Noty przedstawione na stronach od 10 do 56 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## *Sprawozdanie z całkowitych dochodów*

Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

<i>W tysiącach zł</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
<b>Zysk za okres</b>	<b>840</b>	<b>2 620</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, brutto	28	X
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał 10	-5	X
<b>Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, netto 26</b>	<b>23</b>	<b>X</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto	X	212
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 10	X	-40
<b>Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto 26</b>	<b>X</b>	<b>172</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających, brutto	-110	-501
Podatek odroczone z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne 10	21	95
<b>Wycena instrumentów zabezpieczających, netto 26</b>	<b>-89</b>	<b>-406</b>
<b>Całkowite dochody razem, netto</b>	<b>774</b>	<b>2 386</b>

Noty przedstawione na stronach od 10 do 56 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2018 r.

W tysiącach zł	Nota	30.06.2018	31.12.2017
<b>Aktywa</b>			
Należności od Banku Centralnego	12	87 634	50 050
Należności od banków	13	55 795	11 110
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	14	23	110
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27	5 477	7 527
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	1 748 872	1 774 815
Dłużne papiery wartościowe	16	105 840	120 300
1. Wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	16	105 840	X
2. Dostępne do sprzedaży	16	X	120 300
Rzeczowe aktywa trwałe	17	714	852
Wartości niematerialne	18	32	54
Aktywa z tytułu podatku dochodowego			
1. Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		149	245
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		299	0
Inne aktywa	19	2 080	1 834
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 006 915</b>	<b>1 966 897</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	20	473 417	406 067
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	21	52	11
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27	5 405	2 938
Zobowiązania wobec klientów	22	9 462	9 639
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	23	1 184 199	1 211 307
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
1. Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	612
Rezerwy	24	239	772
Inne zobowiązania	25	7 722	5 452
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 680 496</b>	<b>1 636 798</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	26	223 000	223 000
Pozostałe kapitały	26	107 033	101 325
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		-3 614	5 774
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>326 419</b>	<b>330 099</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>2 006 915</b>	<b>1 966 897</b>

Noty przedstawione na stronach od 10 do 56 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

*W tysiącach zł*

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały		Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego
				Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
<b>Kapitał własny razem na 31 grudnia 2017 r.</b>				<b>330 099</b>		
Saldo na 31 grudnia 2017 r.		223 000	73 079	23 322	4 924	5 774
Początkowe zastosowanie MSSF 9		0	0	0	0	-4 454
<b>Saldo na 1 stycznia 2018 r.</b>		<b>223 000</b>	<b>73 079</b>	<b>23 322</b>	<b>4 924</b>	<b>1 320</b>
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, po opodatkowaniu	26	0	0	0	23	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	26	0	0	0	-89	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2017		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	5 774	0	0	-5 774
Zysk za okres		0	0	0	0	840
<b>Saldo na 30 czerwca 2018 r.</b>	26	<b>223 000</b>	<b>78 853</b>	<b>23 322</b>	<b>4 858</b>	<b>-3 614</b>
<b>Kapitał własny razem</b>				<b>326 419</b>		

Za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

*W tysiącach zł*

		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały		Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego
				Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
<b>Kapitał własny razem na 31 grudnia 2016 r.</b>				<b>323 124</b>		
Saldo na 31 grudnia 2016 r.		223 000	64 358	23 322	3 723	8 721
<b>Saldo na 1 stycznia 2017 r.</b>		<b>223 000</b>	<b>64 358</b>	<b>23 322</b>	<b>3 723</b>	<b>8 721</b>
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu		0	0	0	172	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu		0	0	0	-406	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2016		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	8 721	0	0	-8 721
Zysk za okres		0	0	0	0	2 620
<b>Saldo na 30 czerwca 2017 r.</b>		<b>223 000</b>	<b>73 079</b>	<b>23 322</b>	<b>3 489</b>	<b>2 620</b>
<b>Kapitał własny razem</b>				<b>325 510</b>		

Noty przedstawione na stronach od 10 do 56 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*

Za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

W tysiącach zł

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk za okres</b>	<b>840</b>	<b>2 620</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>136 767</b>	<b>91 282</b>
Amortyzacja	176	168
Odsetki i dywidendy	14 931	16 347
Zapłacony podatek dochodowy	-446	-665
Zyski /straty ze sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	0	-16
Zmiana stanu odpisów	5 201	2 563
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	13 156	-1 224
Zmiana stanu należności od klientów	16 288	87 805
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 989	460
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	67 171	16 391
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	14 589	-17 147
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	3 712	-13 400
<b>Przepływy netto z działalności operacyjnej</b>	<b>137 607</b>	<b>93 902</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-16	-219
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	16
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	1 303	920
<b>Przepływy netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 287</b>	<b>717</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	-39 679
Emisja papierów wartościowych	0	0
Wykup papierów wartościowych własnej emisji	-41 709	0
Zapłacone odsetki z tytułu finansowania banku	-14 916	-16 196
<b>Przepływy netto z działalności finansowej</b>	<b>-56 625</b>	<b>-55 875</b>
<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>82 269</b>	<b>38 744</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>61 160</b>	<b>40 673</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>143 429</b>	<b>79 417</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>82 269</b>	<b>38 744</b>

Noty przedstawione na stronach od 10 do 56 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

## **NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

### ***Wprowadzenie do sprawozdania finansowego***

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma siedzibę w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa. Bank jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000027441.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Pekao S.A. Bank stanowi część Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i jego sprawozdania finansowe na potrzeby nadzoru są konsolidowane z Bankiem Pekao S.A.

### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku**

Skład **Zarządu Banku** na dzień 30 czerwca 2018 r. był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Prezes Zarządu,  
Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu,  
Pan Piotr Stolarczyk – delegowany członek Rady Nadzorczej, wykonujący czynności Członka Zarządu w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.

#### ***Informacje uzupełniające:***

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 08 kwietnia 2018 roku skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mozer – Prezes Zarządu,  
Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,  
Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

W dniu 09 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Tomasza Mozera z funkcji Prezesa Zarządu Banku oraz ze składu Zarządu Banku.

W dniu 09 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Tomasza Mikodę oraz Pana Pawła Opolskiego.

Z uwagi na powyższe w okresie od dnia 09 kwietnia 2018 roku do dnia 12 czerwca 2018 roku skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Wiceprezes Zarządu,  
Pani Agata Kwaśniak – Członek Zarządu,  
Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu;  
Pan Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

W dniu 13 czerwca 2018 roku, w związku z zakończeniem kadencji, odwołano Zarząd Banku w ww. składzie. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku na kolejną wspólną 3-letnią kadencję:

Pana Tomasza Mikodę - jako Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,  
Pana Pawła Opolskiego - jako Członka Zarządu,  
Pana Rafała Litwińczuka - jako Członka Zarządu oraz  
Pana Marcina Gadomskiego - jako Członka Zarządu.



Powołanie Pana Tomasza Mikody oraz Pana Pawła Opolskiego nastąpiło z dniem 13 czerwca 2018 r., Pana Rafała Litwińczuka z dniem 1 lipca 2018 r., a Pana Marcina Gadomskiego z dniem 15 sierpnia 2018 r.

Rada Nadzorcza w dniu 13 czerwca 2018 r. delegowała Członka Rady Nadzorczej - Pana Piotra Stolarczyka do wykonywania czynności Członka Zarządu Banku w okresie od 13 czerwca 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. W tym czasie Pan Piotr Stolarczyk nie wykonywał funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

W okresie od dnia 13 czerwca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku Zarząd działał w następującym składzie:

Pan Tomasz Mikoda – Wiceprezes Zarządu – do dnia 25 czerwca 2018 r., Prezes Zarządu - od dnia 26 czerwca 2018 r.;

Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu;

Pan Piotr Stolarczyk – delegowany członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Banku uległ zmianie.

W okresie od dnia 01 lipca 2018 roku do dnia sporządzenia ww. sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Pan Tomasz Mikoda – Prezes Zarządu,

Pan Rafał Litwińczuk – Członek Zarządu;

Pan Paweł Opolski – Członek Zarządu.

Od dnia 15 sierpnia 2018 roku do składu Zarządu wejdzie Pan Marcin Gadomski – jako Członek Zarządu.

Skład **Rady Nadzorczej Pekao** Banku Hipotecznego S. A. na dzień 30 czerwca 2018 r. był następujący:

Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.),

Pan Marek Tomczuk – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,

Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,

Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

#### ***Informacje uzupełniające:***

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 28 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

Pan Michał Krupiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Pan Tomasz Kubiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Pan Marek Lusztyn – Członek Rady Nadzorczej;

Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,

Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,

Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 maja 2018 r. Bank otrzymał rezygnację Pana Michała Krupińskiego z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. na podstawie pisma z dnia 29 maja 2018 r.

W okresie od dnia 29 maja 2018 r. do dnia 04 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao

Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

- Pan Tomasz Kubiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 05 czerwca 2018 roku powołano Pana Piotra Stolarczyka na nowego Członka Rady Nadzorczej Banku.

Z dniem 05 czerwca 2018 roku powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Panu Tomaszowi Kubiakowi oraz funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Panu Markowi Lusztynowi (Pan Tomasz Kubiak oraz Pan Marek Lusztyn są Członkami Rady Nadzorczej Banku od dnia 10.08.2017 r.)

W okresie od dnia 05 czerwca do dnia 13 czerwca 2018 roku skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. był następujący:

- Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.),
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska– Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2018 roku powołano Pana Marka Tomczuka na nowego Członka Rady Nadzorczej Banku.

W okresie od dnia 14 czerwca 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

- Pan Tomasz Kubiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Marek Lusztyn – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Pan Piotr Stolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (wyłączony z wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku w okresie 13 czerwca 2018 r. – 30 czerwca 2018 r.);
- Pan Marek Tomczuk – Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska– Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Elżbieta Żuchaj - Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej;
- Pani Zofia Barbara Liberda - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie.

### ***Zatwierdzenie sprawozdania finansowego***

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. dnia 30 lipca 2018 r.

### ***Znaczące zasady rachunkowości***

#### **a) Oświadczenie o zgodności**

Śródroczne skrócone sprawozdanie Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość

finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2018 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF UE), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

#### **b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. i zawiera dane jednostkowe Banku. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z uwzględnieniem zmian spowodowanych wdrożeniem z dniem 1 stycznia 2018 roku Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty finansowe”, opisanych w Nocie d.

Sprawozdanie finansowe Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. jest dostępne w formie elektronicznej w przeglądarce dokumentów finansowych udostępnionej przez Ministerstwo Sprawiedliwości lub na stronie internetowej Banku [www.pekaobh.pl](http://www.pekaobh.pl).

Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r. poz. 512, t.j.) Bank zobowiązany jest do sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowych Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność.

#### **c) Przyjęte zasady rachunkowości**

Od 1 stycznia 2018 roku Bank przyjął do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty finansowe” (dalej: „MSSF 9”). Zastosowanie MSSF 9 spowodowało zmiany zasad (polityki) rachunkowości Banku w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych oraz utraty wartości aktywów finansowych. Wpływ wdrożenia MSSF 9 opisano w Nocie d.

Bank skorzystał z zapisów MSSF 9 umożliwiających zwolnienie z obowiązku przekształcania danych porównawczych dla okresów wcześniejszych w odniesieniu do zmian wynikających z klasyfikacji i wyceny (w tym z tytułu utraty wartości). Różnice w wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych wynikających z zastosowania MSSF 9 zostały ujęte w pozycji „Wynik z lat ubiegłych” na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Bank podjął decyzję, aby skorzystać z wyboru jaki daje MSSF 9 i kontynuuje stosowanie

zasad rachunkowości zabezpieczeń zgodnych z MSR 39. Decyzja ta ma zastosowanie do wszystkich relacji zabezpieczających, dla których Bank stosuje i będzie stosował rachunkowość zabezpieczeń w przyszłości.

Przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości uwzględniają zmiany spowodowane wdrożeniem z dniem 1 stycznia 2018 roku Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty finansowe”. Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji dotyczących przyjętych zasad rachunkowości, dlatego też winno być czytane w połączeniu ze sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie po dniu bilansowym.

### **Wycena aktywów finansowych – zasady stosowane od 1 stycznia 2018 roku:**

#### ***Aktywa finansowe***

Na moment początkowego ujęcia aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Powyższa klasyfikacja zależy od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (ang. solely payments of principal and interest, „SPPI”).

#### **Model biznesowy**

Sposób zarządzania aktywami może zostać przypisany do następujących modeli:

- 1) Model zakładający utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy („HTC”, ang. *held to collect*):
  - celem modelu jest utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania kontraktowych przepływów stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Aktywa są zarządzane z zamiarem realizowania przepływów pieniężnych poprzez otrzymywanie płatności wynikających z umowy w całym okresie życia instrumentu;
  - sprzedaże wynikające ze wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych, nie zależnie od ich częstotliwości oraz wolumenu, nie są sprzeczne z założeniami modelu HTC;
  - portfele aktywów finansowych, z których dokonywane są sprzedaże niewynikające ze wzrostu ryzyka kredytowego, spełniają założenia modelu HTC pod warunkiem, że sprzedaże te:
    - charakteryzują się niskim wolumenem (nawet przy relatywnie wysokiej częstotliwości dokonywania sprzedaży) lub
    - są dokonywane sporadycznie – w wyniku wystąpienia zdarzeń jednorazowych, których ponowne zdarzenie się w przyszłości Banku uznaje się za mało prawdopodobne (nawet przy relatywnie wysokim wolumenie) lub

- mają one miejsce blisko terminu wymagalności sprzedawanych aktywów finansowych oraz uzyskany z takiej sprzedaży przychód jest zbliżony do wartości pozostałych do uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych, gdyby aktywo finansowe było utrzymywane w portfelu Banku do pierwotnego terminu wymagalności.
- 2) Model którego celem jest realizowany zarówno poprzez uzyskiwanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i poprzez sprzedaż aktywów finansowych („HTC&FS”, ang. *both held to collect and for sale*):
  - celem modelu biznesowego jest zarówno uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż (w szczególności model spełnia założenia HTC&FS, jeśli jego celem jest zarządzanie bieżącymi potrzebami płynnościowymi, utrzymanie założonego profilu rentowności i / lub dopasowanie czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań finansowych);
  - model zakłada większą częstotliwość i wartość sprzedaży niż model HTC (gdyż sprzedaż aktywów finansowych jest niezbędna do realizacji celu modelu biznesowego, a nie jest tylko jego działaniem sporadycznym).
- 3) Inne modele („OTHER”):
  - model biznesowy, który nie spełnia założeń modeli HTC oraz HTC&FS;
  - głównym celem modelu OTHER nie jest uzyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i kapitału;
  - do tej kategorii należy zaliczyć w szczególności:
    - portfele zarządzane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów;
    - portfele, których wyniki zarządzania oceniane są na podstawie wartości godziwej;
    - portfele zawierające aktywa klasyfikowane jako „przeznaczone do obrotu”, tj.:
      - a) zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie,
      - b) w momencie początkowego ujęcia są częścią portfela instrumentów finansowych zarządzanych łącznie, dla których istnieją dowody potwierdzające prawidłowość, że w ostatnim czasie faktycznie generowały krótkoterminowe zyski, lub
      - c) są instrumentem pochodnym, z wyłączeniem instrumentów pochodnych wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.

Zidentyfikowane modele biznesowe w Banku:

Model biznesowy	Grupy / portfele aktywów finansowych	Uzasadnienie
<b>HTC 1</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• należności od NBP i banków,</li> <li>• kredyty i pożyczki udzielone klientom z wyłączeniem kredytów i pożyczek w CHF</li> </ul>	Celem utrzymywania aktywów finansowych jest pozyskiwanie kontraktowych przepływów pieniężnych.
<b>HTC 2</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• należności z tytułu kredytów i pożyczek w CHF o celu mieszkaniowym</li> </ul>	Celem utrzymywania aktywów finansowych jest pozyskiwanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jednak ze względu na ewentualne sprzedaże portfela kredytów w CHF o celu mieszkaniowym Bank zdecydował się na wyodrębnienie nowego koszyka modelu HTC.
<b>HTC 3</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• należności z tytułu kredytów i pożyczek w CHF o pozostałych celach innych niż cele mieszkaniowe</li> </ul>	Celem utrzymywania aktywów finansowych jest pozyskiwanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jednak ze względu na ewentualne

		sprzedaże portfela kredytów w CHF o pozostałych celach innych niż cel mieszkaniowy Bank zdecydował się na wyodrębnienie nowego koszyka modelu HTC.
<b>HTC&amp;FS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>papiery wartościowe (w tym obligacje i bony skarbowe)</li> </ul>	Celem utrzymywania aktywów finansowych jest zarówno uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż (w celu zarządzania bieżącymi potrzebami płynnościowymi, w tym utrzymywania limitów listów zastawnych).
<b>OTHER</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>instrumenty pochodne</li> </ul>	Aktywa finansowe spełniają definicję „przeznaczonych do obrotu”.

### Charakterystyka umownych przepływów pieniężnych (Test SPPI)

Test charakterystyk przepływów pieniężnych wynikających z umowy („**Test SPPI**”, ang. *solely payment of principal and interest*) ma na celu ocenę, czy warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Zgodnie z zapisami MSSF 9 kwota główna stanowi wartość godziwą kredytu w momencie jego rozpoznania. Odsetki stanowią odzwierciedlenie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, marży Banku i innych kosztów administracyjnych związanych z wartością kwoty głównej pozostającej do spłaty w danym momencie.

Podczas dokonywania oceny, czy kontraktowe przepływy pieniężne stanowią jedynie spłaty kapitału oraz odsetek, Bank poddaje analizie przepływy pieniężne instrumentu wynikające z umowy. Analiza ta uwzględnia ocenę, czy umowa zawiera jakiegokolwiek zapisy, które mogłyby zmienić termin dokonywania płatności kontraktowych lub ich kwotę w taki sposób, że z ekonomicznego punktu widzenia, nie będą one stanowiły jedynie spłat kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Podczas dokonywania tej oceny, Bank bierze pod uwagę występowanie m.in.:

- zdarzeń warunkowych, które mogą zmienić kwotę lub moment dokonania płatności,
- elementu dźwigni finansowej (np. w konstrukcji oprocentowania występuje mnożnik większy od jedności),
- zapisów w zakresie przedłużenia umowy lub dokonania przedpłaty,
- zapisów ograniczających roszczenie Banku do przepływów pieniężnych generowanych przez określone aktywa (np. aktywa typu non-recourse),
- cech, które modyfikują odzwierciedlenie wartości pieniądza w czasie – np. niedopasowanie częstotliwości przeszacowania referencyjnej stopy procentowej do jej tenoru.

### Modyfikacje aktywów finansowych

Jeżeli warunki umowy aktywa finansowego ulegają zmianie, Bank dokonuje oceny, czy przepływy pieniężne generowane przez zmodyfikowane aktywo różnią się istotnie od tych generowanych przez to aktywo przed modyfikacją warunków jego umowy. Jeżeli zidentyfikowana zostaje istotna różnica, pierwotne aktywo finansowe zostaje usunięte z bilansu, a zmodyfikowane aktywo finansowe zostaje ujęte w księgach w jego wartości godziwej. Różnica między wartością bilansową aktywa usuniętego z bilansu a wartością godziwą nowo ujętego aktywa jest odnoszona do rachunku wyników w pozycji „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według

wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Jeżeli przepływy pieniężne generowane przez zmodyfikowane aktywo wyceniane wg zamortyzowanego kosztu nie są istotnie różne od pierwotnych przepływów pieniężnych, modyfikacja nie powoduje usunięcia aktywa finansowego z bilansu. W tym przypadku, Bank oblicza na nowo wartość bilansową brutto aktywa finansowego, a kwotę różnicy pomiędzy nową wartością bilansową a pierwotną wartością bilansową ujmuje jako „Wynik z tytułu modyfikacji” w rachunku zysków i strat.

Ocena czy dana modyfikacja aktywów finansowych jest modyfikacją istotną czy nieistotną zależy od spełnienia kryteriów jakościowych i ilościowych.

Bank przyjął następujące kryteria jakościowe dla określenia istotnych modyfikacji:

- przewalutowanie, o ile nie wynika z istniejących postanowień umownych lub wymogów obowiązujących regulacji prawnych,
- zmiana (zastąpienie) dłużnika, z wyłączeniem dodania/ odejścia solidarnego dłużnika lub przejęcia kredytu w spadku,
- konsolidacja kilku ekspozycji w jedną w ramach aneksu lub umowy ugody/restrukturyzacji,
- zmiana warunków kontraktu powodująca zmianę wyniku testu SPPI.

Bank przyjął następujące kryteria ilościowe dla określenia istotnych modyfikacji:

- przedłużenie okresu kredytowania o co najmniej 1 rok i co najmniej podwojenie rezydualnego okresu do zapadalności pierwotnej (spełnienia obu warunków łącznie) dla Koszyka 1 i Koszyka 2, lub
- podwyższenie aktualnej kwoty kredytu/ limitu o co najmniej 10% dla Koszyka 1 i Koszyka 2 lub podwyższenie aktualnej kwoty kredytu/ limitu dla umowy w Koszyku 3.

Wystąpienie przynajmniej jednego w tych kryteriów skutkuje wystąpieniem istotnej modyfikacji.

### ***Utrata wartości aktywów finansowych***

W modelu impairmentowym wysokość stosownego odpisu z tytułu utraty wartości określana jest na jeden z trzech sposobów w zależności od zmiany poziomu ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia (3 koszyki), a sama wysokość odpisu odnosi się nie do poniesionej a do oczekiwanej straty kredytowej, przy czym dla ekspozycji w przypadku których nie zidentyfikowano istotnego wzrostu poziomu ryzyka od początkowego ujęcia oczekiwane straty określone będą w 12-sto miesięcznym horyzoncie czasowym, a dla ekspozycji dla których zidentyfikowano istotny wzrost poziomu początkowego ujęcia w horyzoncie czasowym wyznaczonym przez oczekiwaną długość trwania ekspozycji.

W zakresie klasyfikacji aktywów kredytowych utrzymane zostały obowiązujące w MSR 39 zasady identyfikacji sytuacji default (koszyk 3) natomiast w zakresie klasyfikacji aktywów z kategorii no default do poszczególnych koszyków stosowane jest odmienne podejście dla poszczególnych segmentów:

- dla segmentu osób fizycznych z uwagi na brak behawioralnego modelu PD Bank dokonuje klasyfikacji ekspozycji do koszyka 2 przy wykorzystaniu drzewa decyzyjnego wyznaczonego na bazie informacji o terminowości regulowania zobowiązań przez klienta,
- dla segmentu przedsiębiorstw Bank dokonuje klasyfikacji ekspozycji do koszyka 2 poprzez porównanie dożywotnego PD dla danej ekspozycji z wartością progową wyznaczoną przy wykorzystaniu regresji kwantylowej zależną od pierwotnej oceny ryzyka kredytowego i czasu, który upłynął od przedmiotowej oceny,

- dla segmentu jednostek samorządu terytorialnego oraz dla pozostałych aktywów (obligacje skarbowe, rachunki nostro i lokaty) zastosowano kryterium niskiego ryzyka kredytowego (brak klasyfikacji do koszyka 2).

Niezależnie od powyższego zastosowanie mają dodatkowo następujące kryteria jakościowe:

- zaklasyfikowanie ekspozycji na listę WATCH,
- wystąpienie opóźnienia w spłacie przekraczającego 30 dni.

### **Kalkulacja wysokości odpisów**

Metoda ustalenia odpisów z tytułu utraty wartości dla ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 3 polega na szacowaniu wysokości odpisu przez porównanie wartości bilansowej kredytu z wartością bieżącą szacowanych indywidualnie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku kiedy po dokonaniu szacunków wyznaczony odpis wynosi zero wyznaczana jest rezerwa kolektywna w horyzoncie dożywotnim, której wielkość jest uzależniona od wartości bilansowej ekspozycji oraz charakterystyki homogenicznego koszyka kredytowego, do którego kredyt ten jest klasyfikowany.

Kalkulacja odpisów dla koszyków 1 i 2 opiera się na zdefiniowaniu i wyznaczeniu dla każdej ekspozycji następujących parametrów:

- PD (prawdopodobieństwo defaultu)
- LGD (strata w sytuacji wystąpienia defaultu)
- EAD (ekspozycja na moment wystąpienia defaultu)

Strata oczekiwana wyznaczana jest jako iloczyn powyższych parametrów, przy czym każdy z nich ma postać wektora o wymiarze odpowiadającym ilości dat pokrywających horyzont szacowania straty kredytowej, w których zgodnie z istniejącym harmonogramem płatności zaplanowany jest przepływ dla danej ekspozycji.

W obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia się szacunki dotyczące przyszłych warunków makroekonomicznych. Na potrzeby kalkulacji straty oczekiwanej dla koszyków 1 i 2 wykorzystuje się trzy scenariusze makroekonomiczne obejmujące takie zmienne makroekonomiczne jak dynamika wzrostu PKB, poziom bezrobocia, stopa WIBOR oraz indeks zmian cen rynkowych nieruchomości. Ostateczna strata oczekiwana jest średnią ważoną prawdopodobieństwem scenariuszy ze strat oczekiwanych odpowiadających poszczególnym scenariuszom.

#### **d) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2018 roku**

##### ***MSSF 9 „Instrumenty finansowe”***

Od 1 stycznia 2018 roku Bank przyjął do stosowania Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 9 „Instrumenty finansowe” (dalej: „MSSF 9”).

Poniżej przedstawiono ujawnienia dotyczące wpływu zastosowania przez Bank MSSF 9 po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2018 roku.



Poniższa tabela stanowi ujawnienie na moment pierwszego zastosowania MSSF 9 kategorii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz ich wartości bilansowych wg MSR 39 oraz nowych kategorii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz ich wartości bilansowych wg MSSF 9.

<i>W tysiącach zł</i>	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wartość bilansowa wg MSSF 9
Kasa i środki w Banku Centralnym	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	50 050	50 049
Należności od banków	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 110	11 100
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	110	110
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Wyceniane w wartości godziwej	Wyceniane w wartości godziwej	7 527	7 527
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 774 815	1 769 544
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	120 300	120 300
Inne aktywa	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 985	3 396
<b>Aktywa razem</b>			<b>1 966 897</b>	<b>1 962 026</b>
Zobowiązania wobec banków	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	406 067	406 067
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11	11
Pochodne instrumenty zabezpieczające	Wyceniane w wartości godziwej	Wyceniane w wartości godziwej	2 938	2 938
Zobowiązania wobec klientów	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 639	9 639
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 211 307	1 211 307
Inne zobowiązania	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	6 836	6 340
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>1 636 798</b>	<b>1 636 302</b>
<i>W tysiącach zł</i>		Wartość bilansowa wg MSR 39	Wartość bilansowa wg MSSF 9	
Kapitał zakładowy		223 000	223 000	
Kapitał zapasowy i rezerwy		96 401	96 401	
Kapitał z aktualizacji wyceny		4 924	5 003	
Wynik z lat ubiegłych		0	-4 454	
Wynik z roku bieżącego		5 774	5 774	
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>330 099</b>	<b>325 724</b>	
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>1 966 897</b>	<b>1 962 026</b>	

Poniższa tabela stanowi uzgodnienie wartości bilansowych aktywów finansowych wg kategorii wyceny w ramach MSR 39 z wartościami bilansowymi tych pozycji wg kategorii ich wyceny w ramach MSSF 9, na datę pierwszego zastosowania MSSF 9.

*W tysiącach zł*

#### Aktywa finansowe - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

	Wartość bilansowa na 31/12/2017	Reklasyfikacja	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa na 01/01/2018
<b>Kasa i środki w Banku Centralnym</b>				
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>50 050</b>			
Aktualizacja wyceny		0	-1	
<b>Bilans zamknięcia</b>				<b>50 049</b>
<b>Należności od banków</b>				
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>11 110</b>			
Aktualizacja wyceny		0	-10	
<b>Bilans zamknięcia</b>				<b>11 100</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>				
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>1 774 815</b>			
Aktualizacja wyceny		0	-5 271	
Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	
<b>Bilans zamknięcia</b>				<b>1 769 544</b>

*W tysiącach zł*

#### Aktywa finansowe – Dostępne do sprzedaży

	Wartość bilansowa na 31/12/2017	Reklasyfikacja	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa na 01/01/2018
<b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</b>				
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>120 300</b>			
Reklasyfikacja do wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		0	0	
Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez kapitał - instrumenty dłużne		-120 300	0	
Reklasyfikacja do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	
<b>Bilans zamknięcia</b>				<b>0</b>

W tysiącach zł

**Aktywa finansowe – Wyceniane w wartości godziwej przez kapitał**

	Wartość bilansowa na 31/12/2017	Reklasyfikacja	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa na 01/01/2018
<b>Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</b>				
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0</b>			
Reklasyfikowane z dostępnych do sprzedaży		120 300	0	
Reklasyfikowane z wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		0	0	
<b>Bilans zamknięcia</b>				<b>120 300</b>

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie bilansu zamknięcia salda odpisów z tytułu utraty wartości kalkulowanych zgodnie z MSR 39 oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe kalkulowane zgodnie z MSR 37 na dzień 31 grudnia 2017 r. do bilansu otwarcia salda oczekiwanych strat kredytowych określonych zgodnie z zapisami MSSF 9 na 1 stycznia 2018 r.

<i>W tysiącach zł</i>	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość odpisów wg MSR 39 / MSR 37 na 31.12.2017	Aktualizacja wyceny	Inne (*)	Wartość odpisów wg MSSF 9 na 01.01.2018
Kasa i środki w Banku Centralnym	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	1	0	1
Należności od banków	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	10	0	10
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	52 270	5 271	48 757	106 298
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe - instrumenty dłużne	Dostępne do sprzedaży	Wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	0	98	0	98
Rezerwy (na ekspozycje pozabilansowe)	Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje	Rezerwy na udzielone zobowiązania i gwarancje	0	116	0	116

(\*) Pozycja "Inne" obejmuje zmiany poziomu odpisów, który nastąpił w korespondencji z analogiczną zmianą wartości bilansowej brutto, w tym:

- (1) wzrost odpisów w wyniku dostosowania wartości bilansowej brutto do wymogów MSSF 9 (ujęcie odsetek naliczonych w pełnej wysokości od należności w Koszyku 3 i w konsekwencji analogiczny wzrost poziomu odpisów) oraz
- (2) spadek odpisów dla należności zaklasyfikowanych do kategorii POCl, które na dzień początkowego ujęcia ujmowane są w wartości godziwej i nie wykazują salda odpisów.

W efekcie zmiany opisane powyżej nie miały wpływu na poziom kapitałów Banku.

Poniższa tabela przedstawia wpływ netto (wpływ brutto pomniejszony o efekt podatkowy) pierwszego zastosowania MSSF 9 na pozycje kapitałów

*W tysiącach zł*

**Wpływ pierwszego  
zastosowania MSSF  
na 01.01.2018**

**Kapitał z aktualizacji wyceny**

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12.2017 wg MSR 39</b>	<b>4 924</b>
Aktualizacja wyceny w związku z ujęciem odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, brutto	98
Podatek odroczone z tytułu aktualizacji wyceny w związku z ujęciem odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał	-19
<b>Aktualizacja wyceny w związku z ujęciem odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez kapitał, netto</b>	<b>79</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01.2018 wg MSSF 9</b>	<b>5 003</b>

**Wynik z lat ubiegłych**

<b>Wynik z lat ubiegłych na 31.12.2017 wg MSR 39</b>	<b>0</b>
Ujęcie odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w wartości godziwej przez kapitał oraz zobowiązań pozabilansowych, brutto	5 496
Podatek odroczone z tytułu ujęcia odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w wartości godziwej przez kapitał oraz zobowiązań pozabilansowych	-1 042
<b>Ujęcie odpisów z tytułu utraty wartości ("ECL") dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, w wartości godziwej przez kapitał oraz zobowiązań pozabilansowych, netto</b>	<b>-4 454</b>
<b>Wynik z lat ubiegłych na 01.01.2018 wg MSSF 9</b>	<b>-4 454</b>

Poniższa tabela przedstawia fundusze własne, współczynniki kapitałowe, jak również wskaźnik dźwigni, zarówno z zastosowaniem, jak i bez zastosowania rozwiązań przejściowych określonych w art. 473a Rozporządzenia CRR.

<i>W tysiącach zł</i>	Wartość na 31/12/2017	Wartość na 01/01/2018 – z zastosowaniem okresu przejściowego	Wartość na 01/01/2018 – bez zastosowania okresu przejściowego
<b>Fundusze własne:</b>			
<b>1. Kapitał podstawowy Tier I, w tym:</b>	<b>320 075</b>	<b>320 114</b>	<b>315 883</b>
- instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	223 000	223 000	223 000
- kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, fundusze ogólnego ryzyka bankowego	96 401	96 401	96 401
- skumulowane inne całkowite dochody	4 924	5 003	5 003
- strata lat ubiegłych	0	- 4 454	- 4 454
- korekta z tytułu okresu przejściowego dla straty lat ubiegłych z tytułu MSSF 9	0	4 231	0
- korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	-4 013	-4 013	-4 013
- inne wartości niematerialne i prawne	-54	-54	-54
- inne korekty	-183	0	0
<b>2. Kapitał dodatkowy Tier I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Kapitał Tier II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fundusze własne (Tier I+ Tier II)</b>	<b>320 075</b>	<b>320 114</b>	<b>315 883</b>
<b>Wymogi kapitałowe:</b>			
1. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	130 259	130 034	129 456
2. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego	0	0	0
3. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	5 191	5 050	5 050
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>135 450</b>	<b>135 084</b>	<b>134 506</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,96%</b>	<b>18,79%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier I (%)</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,96%</b>	<b>18,79%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,96%</b>	<b>18,79%</b>
<b>Dźwignia finansowa:</b>			
<b>Ekspozycje razem, w tym:</b>	<b>2 098 321</b>	<b>2 103 657</b>	<b>2 095 212</b>
- pozycje pozabilansowe	26 069	26 069	26 069
- instrumenty pochodne	110 236	110 236	110 236
- inne ekspozycje z księgi bankowej	1 966 266	1 971 642	1 967 428
- odliczona kwota aktywów – Tier I	-4 250	-4 290	-8 521
<b>Fundusze własne</b>	<b>320 075</b>	<b>320 114</b>	<b>315 883</b>
<b>Wskaźnik dźwigni (%)</b>	<b>15,25%</b>	<b>15,22%</b>	<b>15,08%</b>

### ***MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”***

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został zatwierdzony do stosowania w państwach członkowskich Unii Europejskiej Rozporządzeniem Komisji Europejskiej Nr 2016/1905 z dnia 22.09.2016 roku i ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku lub później.

Przepisy MSSF 15 mają zastosowanie do umów z klientami z wyjątkiem umów leasingowych objętych MSR 17 „Leasing”, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, umów ubezpieczeniowych objętych MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.

MSSF 15 zakłada, że ujmowanie przychodu powinno odzwierciedlać przeniesienie przyrzeczonych towarów lub usług na klienta w kwocie, która odpowiada wynagrodzeniu, jakiego Bank spodziewa się w zamian za dane towary i usługi.

Zgodnie z MSSF 15 przeniesienie towarów i usług oparte jest na koncepcji przeniesienia kontroli na klienta, które może nastąpić w określonym momencie (dostawa towaru, wykonanie usługi) lub na przestrzeni czasu (przykładowo w czasie świadczenia usługi lub w trakcie powstawania zamówionego towaru).

MSSF 15 określa pięcioetapowy model ujmowania przychodów:

Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem.

Etap 2: Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.

Etap 3: Określenie ceny transakcyjnej.

Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia.

Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Bank stosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku. Bank dokonał analizy wpływu wdrożenia MSSF 15 i nie zidentyfikował umów o zmiennym niepewnym składniku wynagrodzenia oraz umów w przypadku których wdrożenie MSSF 15 mogłoby mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Pozostałe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez Unię Europejską i weszły w życie od lub po 1 stycznia 2018 roku.

- zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”,
- zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”,
- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”,
- zmiany do MSSF 2014-2016.

Powyżej wymienione zmiany standardów oraz nowa interpretacja nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

**e) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie**

- zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- MSSF 16 „Leasing” – Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 16 i będzie stosował standard od 1 stycznia 2019 roku. Bank jest w trakcie analizy nowego standardu.

**f) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:**

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”,
- zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”,
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”,
- zmiany do MSSF 2015-2017.



## **Zastosowanie szacunków i założeń**

Sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na wartość aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut).

Mimo, że szacunki opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Przy sporządzeniu śródrocznego sprawozdania finansowego Bank przyjął te same zasady oszacowania, które zastosowano do sprawozdania Pekao Bank Hipoteczny S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych (nota 8)
- wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (nota 14, 21, 27)

## **Zarządzanie ryzykiem finansowym**

**Ryzyko kredytowe** jest podstawowym rodzajem ryzyka występującym w Banku mającym istotny wpływ na jego wyniki.

Poniższa tabela przedstawia maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe dla pozycji bilansowych i pozabilansowych bez uwzględniania posiadanych zabezpieczeń i innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela kredytowego Banku:

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>
Ekspozycje, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia (koszyk 1)	1 406 687
Ekspozycje, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia, lecz nie są dotknięte utratą wartości (koszyk 2)	87 690
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości (koszyk 3) nieprzeterminowane*	116 990
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości (koszyk 3) przeterminowane**	250 534
<b>Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>1 861 901</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-113 029
<b>Razem - kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>1 748 872</b>

\*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

\*\*z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

W tysiącach zł

31.12.2017

Ekspozycje nieprzeterminowane*, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 583 496
Ekspozycje przeterminowane**, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	45 161
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości	156 119
<b>Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>1 784 776</b>
Odsetki	42 309
Odpisy z tytułu utraty wartości	-52 270
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>1 774 815</b>

\*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

\*\*z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

Wartość bilansowa ekspozycji bez utraty wartości według okresów przeterminowania prezentuje poniższe zestawienie:

W tysiącach zł

	Należności od banków		Przedsiębiorstwa*		Osoby fizyczne	
	30.06.2018		30.06.2018		30.06.2018	
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2
- nieprzeterminowane	55 809	0	664 766	41 556	726 998	13 047
- do 30 dni	0	0	2 296	1 162	12 627	17 965
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	7 124
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	6 836
<b>Razem brutto</b>	<b>55 809</b>	<b>0</b>	<b>667 062</b>	<b>42 718</b>	<b>739 625</b>	<b>44 972</b>
<b>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</b>						
- nieprzeterminowane	-14	0	-1 115	-190	-699	-522
- do 30 dni	0	0	-1	-3	-19	-555
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	-309
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	-488
<b>Razem</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>-1 116</b>	<b>-193</b>	<b>-718</b>	<b>-1 874</b>
<b>Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>55 795</b>	<b>0</b>	<b>665 945</b>	<b>42 525</b>	<b>738 907</b>	<b>43 098</b>

\* łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

W tysiącach zł

	Należności od banków 31.12.2017	Przedsiębiorstwa* 31.12.2017	Osoby fizyczne 31.12.2017
- nieprzeterminowane	11 110	801 803	736 242
- do 30 dni	0	16 209	35 704
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	681	6 993
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	1 165	7 952
- powyżej 90 dni**	0	14 192	18 426
<b>Razem brutto</b>	<b>11 110</b>	<b>834 050</b>	<b>805 317</b>
<b>Rezerwa IBNR</b>			
- nieprzeterminowane	0	-445	-680
- do 30 dni	0	-19	-153
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	-1	-179
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	-1	-227
- powyżej 90 dni	0	-192	-324
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>-658</b>	<b>-1 563</b>
<b>Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości</b>	<b>11 110</b>	<b>833 392</b>	<b>803 754</b>

\* łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

\*\*kredyty, dla których Bank nie stwierdził utraty wartości w drodze analizy indywidualnej.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Bank identyfikuje również **ryzyko rynkowe** obejmujące:

- 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/zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub/i zmniejszenia wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i metody jego pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Wykorzystanie limitów na ryzyko stopy procentowej

Rodzaj limitu	Limit 30.06.2018 (w tys. zł)	30.06.2018	Limit 31.12.2017 (w tys. zł)	31.12.2017
VaR IR	400	18%	400	20%
Limit WEK*	6 517	6%(limitu)	6 401	8%(limitu)
Limit NII**	3 049	67%	3 468	54%

\*limit wyznaczany jako 2% Funduszy Własnych Banku

\*\* limit wyznaczany jako 10% wyniku odsetkowego za rok poprzedni

## Wykorzystanie limitów na ryzyko walutowe

Rodzaj limitu	Limit (w tys. zł)	30.06.2018*	31.12.2017*
otwarta pozycja w CHF	2 000	8%	36%
otwarta pozycja w EUR	1 200	10%	35%
otwarta pozycja w USD	800	18%	0,3%
otwarta pozycja całkowita	4 000	8%	28%
VaR FX	75	5%	18%

\*dane na temat otwartych pozycji walutowych oraz VaR FX prezentowane są wg stanu na ostatni dzień roboczy miesiąca tj. wg stanu na 29.06.2018 r. oraz 29.12.2017 r.

**Ryzyko płynności** jest w Banku rozumiane 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 swej kondycji finansowej.

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

**Ryzyko operacyjne** Bank definiuje jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnej zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Bank identyfikuje i zarządza również ryzykiem emisji listów zastawnych, ryzykiem braku zgodności, ryzykiem biznesowym (w tym ryzykiem strategicznym), ryzykiem zmian warunków makroekonomicznych, ryzykiem reputacji i ryzykiem modeli.

## ***Adekwatność kapitałowa***

Adekwatność kapitałowa to proces mający na celu zapewnienie, iż poziom ryzyka podejmowanego przez Bank (mierzony za pośrednictwem wymogów kapitałowych) może zostać pokryty posiadanym kapitałem (mierzonym przez fundusze własne) w określonym horyzoncie czasowym.

Proces zarządzania adekwatnością kapitałową obejmuje w szczególności:

- określanie ryzyka (wymogów kapitałowych) i zapotrzebowania na kapitał,
- określanie i monitoring aktualnych bieżących wymogów odnośnie minimalnych wskaźników i buforów kapitałowych, narzucanych przez regulacje prawne oraz rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego,
- określanie i monitoring wysokości funduszy własnych pokrywających zapotrzebowanie na kapitał,
- przeprowadzanie cyklicznych testów warunków skrajnych dla wymogów kapitałowych,
- prowadzenie polityki dywidendowej w oparciu o przepisy ustawowe i prognozy wskaźników kapitałowych,
- określanie planów awaryjnych oraz planów ochrony kapitału.

## **Fundusze własne**

Fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier I. W Banku nie są identyfikowane elementy dodatkowego kapitału Tier I oraz funduszy uzupełniających Tier II.

Bank działając na podstawie art. 473a ust. 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”), w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2395 z dnia 12 grudnia 2017 r. zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz dotyczących traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego, podjął decyzję co do stosowania rozwiązań przejściowych określonych w art. 473a Rozporządzenia CRR w trakcie trwania okresu przejściowego.

Rozporządzenie zakłada powiększanie kapitału podstawowego Tier 1 o część wzrostu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w trakcie pięcioletniego okresu przejściowego. Wzrost odpisów jest liczony jako różnica pomiędzy poziomem odpisów kalkulowanych zgodnie z MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku, a poziomem odpisów kalkulowanych zgodnie z MSR 39 na dzień 31 grudnia 2017 roku. Na 2018 rok dozwolone jest powiększenie Tier 1 o 95% wartości wzrostu odpisów.

Poniższe zestawienie przedstawia fundusze własne Banku wraz z poszczególnymi elementami składowymi wg stanu na 30 czerwca 2018 roku (z zastosowaniem i bez zastosowania okresu przejściowego) oraz 31 grudnia 2017 roku. Dodatkowo w poniższym zestawieniu zostały zaprezentowane referencje do not w sprawozdaniu finansowym.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	<b>30.06.2018 – z zastosowaniem okresu przejściowego</b>	<b>30.06.2018 – bez zastosowania okresu przejściowego</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fundusze Własne</b>				
<b>I. Kapitał Tier I, w tym:</b>		<b>325 853</b>	<b>321 622</b>	<b>320 075</b>
<b>1. Kapitał Podstawowy Tier I, w tym:</b>		<b>325 853</b>	<b>321 622</b>	<b>320 075</b>
- instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	26	223 000	223 000	223 000
- kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, fundusze ogólnego ryzyka bankowego	26	102 174	102 174	96 401
- skumulowane inne całkowite dochody	26	4 858	4 858	4 924
- strata lat ubiegłych		- 4 454	- 4 454	0
- korekta z tytułu okresu przejściowego dla straty lat ubiegłych z tytułu MSSF 9		4 231	0	0
- korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych		-3 924	-3 924	-4 013
- inne wartości niematerialne i prawne	18	-32	-32	-54
- inne korekty		0	0	-183
<b>2. Kapitał Dodatkowy Tier I</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Kapitał Tier II</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fundusze własne (I + II)</b>		<b>325 853</b>	<b>321 622</b>	<b>320 075</b>

## Wymogi kapitałowe

Wg stanu na 30.06.2018 r. Bank wyliczał wymogi kapitałowe dla następujących rodzajów ryzyka:

- z tytułu ryzyka kredytowego – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka operacyjnego – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka rynkowego – metodą podstawową.

Poniższe zestawienie przedstawia wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych ryzyk wg stanu na 30 czerwca 2018 roku z zastosowaniem oraz bez zastosowania rozwiązań przejściowych określonych w art. 473a Rozporządzenia CRR, a także wg stanu na 31 grudnia 2017 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018 z zastosowaniem okresu przejściowego</b>	<b>30.06.2018 bez zastosowania okresu przejściowego</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Wymogi kapitałowe</b>			
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	125 740	124 717	130 259
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego	0	0	0
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	5 050	5 050	5 191
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>130 790</b>	<b>129 767</b>	<b>135 450</b>
<b>Łączne fundusze (Tier I + Tier II)</b>	<b>325 853</b>	<b>321 622</b>	<b>320 075</b>
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)</b>	<b>19,93%</b>	<b>19,83%</b>	<b>18,90%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier I (%)</b>	<b>19,93%</b>	<b>19,83%</b>	<b>18,90%</b>
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (%)</b>	<b>19,93%</b>	<b>19,83%</b>	<b>18,90%</b>

## Dźwignia finansowa

Wskaźnik dźwigni finansowej został skalkulowany jako miara kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej. Miara ekspozycji całkowitej jest sumą wartości ekspozycji określonych zgodnie z Rozporządzeniem CRR z tytułu wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych nieodliczonych przy wyznaczaniu miary kapitału Tier I.

Poniższe zestawienie przedstawia kalkulację wskaźnika dźwigni finansowej wg stanu na 30 czerwca 2018 roku z zastosowaniem oraz bez zastosowania rozwiązań przejściowych określonych w art. 473a Rozporządzenia CRR, a także wg stanu na 31 grudnia 2017 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018 z zastosowaniem okresu przejściowego</b>	<b>30.06.2018 bez zastosowania okresu przejściowego</b>	<b>31.12.2017</b>
Pozycje pozabilansowe	2 386	2 386	26 069
Instrumenty pochodne	95 287	95 287	110 236
Inne ekspozycje z księgi bankowej	2 014 464	2 010 491	1 966 266
Odliczona kwota aktywów – Tier I	-4 179	-8 410	-4 250
<b>Razem ekspozycje</b>	<b>2 107 958</b>	<b>2 099 754</b>	<b>2 098 321</b>
Fundusze własne	325 853	321 622	320 075
<b>Wskaźnik dźwigni finansowej:</b>	<b>15,46%</b>	<b>15,32%</b>	<b>15,25%</b>



## Noty do rachunku zysków i strat

### 1) Wynik z tytułu odsetek

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
<b>Przychody z tytułu odsetek od:</b>		
Należności od banków	292	-7
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	26 066	28 055
Papierów wartościowych	1 119	1 150
Instrumentów zabezpieczających	1 945	3 317
	<u>29 422</u>	<u>32 515</u>
<b>Koszty z tytułu odsetek od:</b>		
Zaciągniętych kredytów i pożyczek	-1 194	-1 446
Wyemitowanych papierów wartościowych	-14 172	-15 506
Pozostałych zobowiązań wobec klientów	-32	-31
	<u>-15 398</u>	<u>-16 983</u>
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<u>14 024</u>	<u>15 532</u>

### 2) Wynik z tytułu prowizji i opłat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
<b>Przychody w tytułu prowizji i opłat</b>		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	427	599
	<u>427</u>	<u>599</u>
<b>Koszty z tytułu prowizji i opłat</b>		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	-82	-77
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	-116	-150
	<u>-198</u>	<u>-227</u>
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<u>229</u>	<u>372</u>

### 3) Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Wynik z pozycji wymiany (różnice kursowe)	765	591
Wynik z wyceny odpisów w walucie z tytułu utraty wartości	-309	266
Wynik z instrumentów pochodnych	618	509
<b>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	<u>1 074</u>	<u>1 366</u>

#### 4) Wynik z tytułu modyfikacji

<i>W tysiącach zł</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
Wynik z tytułu modyfikacji dla instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	263	X
Wynik z tytułu modyfikacji dla instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	0	X
	<u><b>263</b></u>	<u><b>X</b></u>

#### 5) Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy

<i>W tysiącach zł</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
Dla instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	15	X
Dla instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (instrumenty dłużne)	471	X
	<u><b>486</b></u>	<u><b>X</b></u>

#### 6) Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	16
Przychody z tytułu odzyskanych kosztów windykacji (w tym opłaty sądowe, komornicze)	23	15
Przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych (kredyty i inne należności finansowe)	1	60
Inne	2	2
	<u><b>26</b></u>	<u><b>93</b></u>

## 7) Ogólne koszty administracyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Koszty pracownicze:		
Wynagrodzenia	-5 611	-5 034
Świadczenia pracownicze	-954	-994
Rezerwa na pracownicze sprawy sporne	486	-37
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-797	-772
Pozostałe koszty administracyjne	-3 465	-3 816
- w tym, składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-1 160	-1 426
- w tym, składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-140	-140
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	-154	-144
Wartości niematerialnych	-22	-24
	<u>-10 517</u>	<u>-10 821</u>

## 8) Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Należności od banków wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-3	0
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-4 075	-2 832
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez kapitał	0	0
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	112	0
	<u>-3 966</u>	<u>-2 832</u>

## 9) Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Koszty z tytułu korekty odsetek, zwrotów opłat i prowizji oraz innych przychodów zaliczonych wcześniej do przychodów	-118	-86
Inne	-218	-1
	<u>-336</u>	<u>-87</u>

## 10) Podatek dochodowy

### Ujęty w rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
<b>Bieżący podatek</b>		
Bieżący rok	-297	-515
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-146	-488
<b>Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>-443</b>	<b>-1 003</b>

### Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach dotyczący pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Związanych z wyceną aktywów finansowych do wartości godziwej przez kapitał	-5	X
Związany z wyceną do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży (papiery dłużne)	X	-40
Związany z wyceną przepływów pieniężnych dot. rachunkowości zabezpieczeń	21	95
	<b>16</b>	<b>55</b>

## 11) Zysk przypadający na jedną akcję

### Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję oparte było na zysku za I półrocze 2018 roku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 840 tys. zł (I półrocze 2017: 2 620 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2018 r. w liczbie 2 230 (30 czerwca 2017 r.: 2 230).

### Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Zysk za okres	840	2 620
Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy	<b>0,38</b>	<b>1,17</b>

### Średnia ważona ilość akcji zwykłych

<i>W szt.</i>	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Wyemitowane akcje zwykłe na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Zwiększenie kapitału akcyjnego	0	0
Średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 30 czerwca	<b>2 230</b>	<b>2 230</b>

## Noty do sprawozdania z sytuacji finansowej

### 12) Należności od Banku Centralnym

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	0	1
Lokaty w Banku Centralnym	87 634	50 049
<b>Razem brutto</b>	<b>87 634</b>	<b>50 050</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe / Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
<b>Należności od Banku Centralnego netto</b>	<b>87 634</b>	<b>50 050</b>

Należności wobec Banku Centralnego wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

### 13) Należności od banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Rachunki bieżące	14 576	11 110
Lokaty w bankach	40 632	0
Zabezpieczenia pieniężne	601	0
<b>Razem brutto</b>	<b>55 809</b>	<b>11 110</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe / Odpisy z tytułu utraty wartości	-14	0
<b>Należności od banków netto</b>	<b>55 795</b>	<b>11 110</b>

Należności wobec banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

#### Należności od banków wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	55 809	11 110
<b>Razem brutto</b>	<b>55 809</b>	<b>11 110</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe / Odpisy z tytułu utraty wartości	-14	0
<b>Należności od banków netto</b>	<b>55 795</b>	<b>11 110</b>

### 14) Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Pochodne instrumenty finansowe (dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych)	23	110
<b>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>23</b>	<b>110</b>

**Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów zapadalności**

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	23	110
<b>Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>23</b>	<b>110</b>

**Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) – wartości nominalne i ich wycena**

<b>Na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji</b>				<b>Wartości godziwe</b>	
<i>W tysiącach zł</i>	<b>poniżej 3 m-cy</b>	<b>od 3 m-cy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku</b>	<b>Razem</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Zobowiązania</b>
<b>Walutowe instrumenty pochodne</b>						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	253	0	0	253	9	0
Swapy walutowe (FX Swap)	35 394	0	0	35 394	14	52
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>35 647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 647</b>	<b>23</b>	<b>52</b>

<b>Na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji</b>				<b>Wartości godziwe</b>	
<i>W tysiącach zł</i>	<b>poniżej 3 m-cy</b>	<b>od 3 m-cy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku</b>	<b>Razem</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Zobowiązania</b>
<b>Walutowe instrumenty pochodne</b>						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	2 015	0	0	2 015	8	2
Swapy walutowe (FX Swap)	28 372	0	0	28 372	102	9
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>30 387</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 387</b>	<b>110</b>	<b>11</b>

**15) Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Osoby fizyczne	970 945	909 843
Podmioty gospodarcze	885 861	911 922
Sektor publiczny	5 095	5 320
<b>Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>1 861 901</b>	<b>1 827 085</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe / Odpisy z tytułu utraty wartości	-113 029	-52 270
<b>Razem - kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>1 748 872</b>	<b>1 774 815</b>

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9 w momencie rozpoznania utraty wartości odsetki ujmowane w rachunku wyników są liczone od wartości pomniejszonej o odpis na oczekiwane straty kredytowe (netto), natomiast w bilansie odsetki naliczone liczone są od wartości brutto ekspozycji. Różnica ujęta jest w odpisie z tytułu utraty wartości. Wzrost wartości odpisów aktualizujących, oprócz wzrostu wynikającego z uwzględnienia oczekiwanych strat kredytowych odzwierciedlonych w Wyniku z lat ubiegłych, obejmuje również zmiany odzwierciedlające nowe podejście do ujmowania odsetek.

#### Kredyty i pożyczki wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	239 044	167 673
od 1 do 3 miesięcy	15 934	15 738
od 3 miesięcy do 1 roku	99 850	99 393
od 1 roku do 5 lat	602 682	637 709
powyżej 5 lat	904 391	906 572
<b>Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto</b>	<b>1 861 901</b>	<b>1 827 085</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe / Odpisy z tytułu utraty wartości	-113 029	-52 270
<b>Razem - kredyty i pożyczki udzielone klientom netto</b>	<b>1 748 872</b>	<b>1 774 815</b>

#### 16) Dłużne papiery wartościowe

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	105 840	X
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	X	120 300
	<b>105 840</b>	<b>120 300</b>

#### Dłużne papiery wartościowe

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:		
Bony skarbowe	0	0
Obligacje	105 840	120 300
	<b>105 840</b>	<b>120 300</b>

#### Dłużne papiery wartościowe wg terminów zapadalności

Na dzień 30 czerwca 2018 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	0	0	60 750	45 090	<b>105 840</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 750</b>	<b>45 090</b>	<b>105 840</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	15 136	0	45 485	59 679	<b>120 300</b>
Dłużne papiery wartościowe	<b>15 136</b>	<b>0</b>	<b>45 485</b>	<b>59 679</b>	<b>120 300</b>

### 17) Rzeczowe aktywa trwałe

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Grunty i budynki	431	458
Maszyny i urządzenia	3	5
Środki transportu	103	141
Inne środki trwałe	177	248
Środki trwałe w budowie	0	0
	<b>714</b>	<b>852</b>

W I półroczu 2018 roku wartość nabytych i wytworzonych przez Bank składników rzeczowych aktywów trwałych wynosi 16 tys. zł (w roku 2017 wynosiła 221 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 8 tys. zł (w roku 2017 wynosiła 67 tys. zł).

### 18) Wartości niematerialne

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Patenty, znaki towarowe i podobne wartości	0	0
Oprogramowanie	32	54
Nakłady	0	0
	<b>32</b>	<b>54</b>

W I półroczu 2018 roku Bank nie nabył oraz nie likwidował wartości niematerialnych. W roku 2017 Bank nie likwidował wartości niematerialnych, natomiast nabył wartości niematerialne w wysokości 74 tys. zł.

### 19) Inne aktywa

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Dłużnicy różni	1 596	1 493
Koszty do rozliczenia w czasie	471	325
Pozostałe	13	16
	<b>2 080</b>	<b>1 834</b>



## 20) Zobowiązania wobec banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania terminowe	473 354	406 007
<b>Razem brutto</b>	<b>473 354</b>	<b>406 007</b>
Odsetki	63	60
<b>Razem - zobowiązania wobec banków</b>	<b>473 417</b>	<b>406 067</b>

Zobowiązania wobec banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

W I półroczu 2018 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

## Zobowiązania wobec banków wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	7 890	0
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	107 295	67 123
od 1 roku do 5 lat	358 169	338 884
<b>Razem brutto</b>	<b>473 354</b>	<b>406 007</b>
Odsetki	63	60
<b>Razem - zobowiązania wobec banków</b>	<b>473 417</b>	<b>406 067</b>

## 21) Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Pochodne instrumenty finansowe (ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych)	52	11
<b>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>52</b>	<b>11</b>

## Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu) wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	52	11
<b>Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>52</b>	<b>11</b>

## 22) Zobowiązania wobec klientów

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
<b>Kaucje stanowiące zabezpieczenie kredytów</b>		
Osoby fizyczne	138	147
Podmioty gospodarcze	8 980	9 153
<b>Razem brutto</b>	<b>9 118</b>	<b>9 300</b>
Odsetki	344	339
<b>Razem - zobowiązania wobec klientów</b>	<b>9 462</b>	<b>9 639</b>

Zobowiązania wobec klientów wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

### Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	0	0
od 1 do 3 miesięcy	18	43
od 3 miesięcy do 1 roku	968	1 003
od 1 roku do 5 lat	1 338	760
powyżej 5 lat	6 794	7 494
<b>Razem brutto</b>	<b>9 118</b>	<b>9 300</b>
Odsetki	344	339
<b>Razem - zobowiązania wobec klientów</b>	<b>9 462</b>	<b>9 639</b>

## 23) Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu hipotecznych listów zastawnych	1 177 148	1 203 968
<b>Razem brutto</b>	<b>1 177 148</b>	<b>1 203 968</b>
Odsetki	7 051	7 339
<b>Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</b>	<b>1 184 199</b>	<b>1 211 307</b>

### Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
od 1 do 3 miesięcy	0	41 705
od 3 miesięcy do 1 roku	226 103	0
od 1 roku do 5 lat	851 380	1 012 633
powyżej 5 lat	99 665	149 630
<b>Razem brutto</b>	<b>1 177 148</b>	<b>1 203 968</b>
Odsetki	7 051	7 339
<b>Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</b>	<b>1 184 199</b>	<b>1 211 307</b>

**Wyemitowane papiery wartościowe wg rodzaju  
Na dzień 30 czerwca 2018 r.**

<i>W tysiącach</i>	<b>wartość nominalna</b>	<b>warunki oprocentowania</b>	<b>termin wykupu</b>	<b>rynek notowań</b>
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,95%	22-mar-2023	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,73%	20-wrz-2024	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,73%	11-cze-2025	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst

**Na dzień 31 grudnia 2017 r.**

<i>W tysiącach</i>	<b>wartość nominalna</b>	<b>warunki oprocentowania</b>	<b>termin wykupu</b>	<b>rynek notowań</b>
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,95%	22-mar-2023	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,73%	20-wrz-2024	Catalyst*
Hipoteczne listy zastawne PLN	50 000	Wibor + 0,73%	11-cze-2025	Catalyst**
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst

\* - notowane od 23 października 2017 r.

\*\* - notowane od 12 stycznia 2018 r.

Zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych stanowią wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.

W 2018 r. emisja serii LZ-II-06 o wartości 10 mln EUR została wykupiona w całości w terminie wykupu.

## 24) Rezerwy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na świadczenia emerytalne	216	262
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	19	510
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	4	0
	<u>239</u>	<u>772</u>

### Zmiany stanu rezerw

<i>W tysiącach zł</i>	I stycznia 2018 r.	Początkowe zastosowanie MSSF 9	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	30 czerwca 2018 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	262	0	0	-46	0	216
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	510	0	0	-486	-5	19
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	0	116	27	-139	0	4
	<u>772</u>	<u>116</u>	<u>27</u>	<u>-671</u>	<u>-5</u>	<u>239</u>

<i>W tysiącach zł</i>	I stycznia 2017 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31 grudnia 2017 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	241	30	0	-9	262
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	442	68	0	0	510
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	0	0	0	0	0
	<u>683</u>	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>-9</u>	<u>772</u>

## 25) Inne zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwa na koszty administracyjne	4 757	2 877
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	476	416
Wierzyciele różni	2 193	1 755
Rozliczenia publiczno-prawne	296	404
	<u>7 722</u>	<u>5 452</u>

## 26) Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

<i>Akcje</i>	Akcje zwykłe 30.06.2018	Akcje zwykłe 31.12.2017
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Emisja akcji za środki pieniężne	0	0
Akcje wyemitowane na koniec okresu – w pełni opłacone	<u>2 230</u>	<u>2 230</u>

**Zestawienie akcji wg poszczególnych serii/emisji**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe imienne	300	30 000	opłacone gotówką	7-wrz-1995
B	akcje zwykłe imienne	555	55 500	opłacone gotówką	1-paź-1996
C	akcje zwykłe imienne	1	100	opłacone gotówką	18-sie-1997
D	akcje zwykłe imienne	11	1 100	opłacone gotówką	1-cze-1999
E	akcje zwykłe imienne	625	62 500	opłacone gotówką	25-kwi-2000
F	akcje zwykłe imienne	206	20 600	opłacone gotówką	16-cze-2005
G	akcje zwykłe imienne	256	25 600	opłacone gotówką	29-wrz-2006
H	akcje zwykłe imienne	276	27 600	opłacone gotówką	11-wrz-2007

Ogółem liczba wyemitowanych akcji wynosi 2 230 sztuk. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 100 tys. zł. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariuszem Banku jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, który dysponuje 2 230 akcjami stanowiącymi 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniającymi Bank Pekao S.A. do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

**Kapitał zapasowy**

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia	73 079	64 358
podział wyniku finansowego	5 774	8 721
Kapitał zapasowy na koniec okresu	<b>78 853</b>	<b>73 079</b>

**Kapitał rezerwowy i kapitał z aktualizacji wyceny**

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitały rezerwowe		
kapitał rezerwowy	17 222	17 222
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	6 100	6 100
	<b>23 322</b>	<b>23 322</b>
Kapitał z aktualizacji wyceny		
wycena papierów wartościowych w wartości godziwej przez kapitał	934	X
wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	X	911
wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	3 924	4 013
	<b>4 858</b>	<b>4 924</b>

**Podział zysku za rok ubiegły**

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 czerwca 2018 r. zysk netto za 2017 rok został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

## 27) Rachunkowość zabezpieczeń

Bank podjął decyzję, aby skorzystać z wyboru jaki daje MSSF 9 i kontynuuje stosowanie zasad rachunkowości zgodnych z MSR 39. Decyzja ta ma zastosowanie do wszystkich relacji zabezpieczających, dla których Bank stosuje i będzie stosował rachunkowość zabezpieczeń w przyszłości.

Bank na dzień 30 czerwca 2018 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku Bank kontynuował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu currency interest rate swap (CIRS) oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentem typu interest rate swap (IRS).

### Na dzień 30 czerwca 2018 r.

<i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	52 095	1 771 653	<b>1 823 748</b>	2 596	5 405
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	65 424	<b>65 424</b>	2 881	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>52 095</b>	<b>1 837 077</b>	<b>1 889 172</b>	<b>5 477</b>	<b>5 405</b>

### Na dzień 31 grudnia 2017 r.

<i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji				Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Zobowiązania
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	53 508	0	1 694 530	<b>1 748 038</b>	3 941	2 938
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	62 564	<b>62 564</b>	3 586	0
<b>Razem</b>	<b>53 508</b>	<b>0</b>	<b>1 757 094</b>	<b>1 810 602</b>	<b>7 527</b>	<b>2 938</b>

### ***Dodatkowe informacje dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych***

W okresie I półrocza 2018 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 89 tys. zł (zmniejszenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosił 3 924 tys. zł.

W okresie I półrocza 2017 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 406 tys. zł (zmniejszenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosił 3 250 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek od instrumentów zabezpieczających zostały zaprezentowane w nocie 1.

### ***Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów i emisji hipotecznych listów zastawnych zmiennoprocentowych***

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Bank zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej wynikające ze zmienności przepływów pieniężnych na aktywach i zobowiązaniach finansowych o zmiennym oprocentowaniu poprzez transakcje CIRS.

#### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów (kredyty) i portfela zobowiązań (emisje hipotecznych listów zastawnych) o zmiennej stopie procentowej.

#### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje CIRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje zmiennoprocentowe przepływy złotowe.

#### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji CIRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

#### **Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych**

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 17 marca 2023 r.

### ***Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów na zmienną stopę i emisji hipotecznych listów zastawnych na stałą stopę***

#### **Opis relacji zabezpieczającej**

Bank zabezpiecza część ryzyka zmiany przyszłych przepływów pieniężnych na aktywach finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązaniach finansowych o stałym oprocentowaniu poprzez transakcje IRS.

### **Pozycja zabezpieczana**

Pozycję zabezpieczaną stanowią przepływy pieniężne z tytułu portfela aktywów zmiennoprocentowych (kredyty) i portfela pasywów (emisje hipotecznych listów zastawnych) o stałej stopie procentowej.

### **Instrumenty zabezpieczające**

Pozycję zabezpieczającą stanowią transakcje IRS, w których Bank płaci zmiennoprocentowe przepływy walutowe, a otrzymuje stałoprocentowe przepływy walutowe.

### **Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym**

Efektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczanych jest księgowana w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej transakcji zabezpieczających jest prezentowana w wyniku na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Odsetki od transakcji IRS i pozycji zabezpieczanych są ujmowane w wyniku odsetkowym.

### **Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych**

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 15 lutego 2021 r.



## Pozostałe noty

### 28) Zobowiązania warunkowe

#### Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 206 783 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 118 045 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 10 969 tys. zł. W związku z ww. postępowaniami Bank na dzień 30 czerwca 2018 roku ma utworzoną rezerwę w wysokości 19 tys. zł.

W prezentowanym zakresie, 21 postępowań przeciwko Bankowi ma związek z kredytami denominowanymi tj. umowami, w których kredyt w CHF jest obsługiwany w PLN, a powód wskazuje w tym kontekście na niedozwolone postanowienia umowne, przy czym jedynie część postępowań obejmuje roszczenia o zapłatę, natomiast pozostała część stanowi powództwa o ustalenie. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 9 660 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku prawomocnie zakończyły się 2 z postępowań sądowych, o których mowa powyżej, przy czym do dnia podpisania sprawozdania stan ten nie uległ zmianie.

#### Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania do wypłaty kredytów	<u>4 773</u>	<u>52 138</u>

#### Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych - instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX)	<u>3 789 686</u>	<u>3 786 149</u>

#### Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018	31.12.2017
Finansowe, w tym:	634 705	432 849
<i>od podmiotów finansowych</i>	634 705	432 849
Gwarancyjne, w tym	377 020	356 720
<i>od podmiotów finansowych</i>	377 020	356 720
<b>Razem</b>	<u><b>1 011 725</b></u>	<u><b>789 569</b></u>

## 29) Aktywa stanowiące zabezpieczenie

### Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji listów zastawnych

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych	1 514 836	1 574 510
Wartość odsetek od wierzytelności wg stanu na koniec okresu	20 496	43 949
Nominalna wartość hipotecznych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	1 178 862	1 205 983
Wartość odsetek od wyemitowanych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	13 772	30 522
Nadzabezpieczenie kapitału	<u><b>335 974</b></u>	<u><b>368 527</b></u>
Nadzabezpieczenie odsetek	<u><b>6 724</b></u>	<u><b>13 427</b></u>

Zasady emisji hipotecznych listów zastawnych, których zabezpieczenie stanowią wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1771 z późn. zm.)

W przypadku ogłoszenia upadłości banku hipotecznego środki uzyskane w wyniku wyegzekwowania wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych mogą być wykorzystane wyłącznie dla zaspokojenia roszczeń wynikających z listów zastawnych.

### Aktywa stanowiące zabezpieczenie środków gwarantowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu*	0	0
Kwota aktywów zabezpieczających	199	200

\* Środki pieniężne, będące przedmiotem kaucji stanowiących zabezpieczenie kredytów (art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe) nie są gwarantowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny, natomiast są podstawą do obliczania funduszu ochrony środków gwarantowanych.

### Aktywa stanowiące zabezpieczenie składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji wniesionej w formie zobowiązania do zapłaty

<i>W tysiącach zł</i>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	428	428
Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie	598	599

Zgodnie z możliwością wnoszenia składek w formie zobowiązań do zapłaty przewidzianą w art. 303 ust. 1 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz.U. z 2016 roku, poz. 996 z późn.zm.), Bank wnosi maksymalną możliwą kwotę tj. 30% składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w formie zobowiązań do zapłaty.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Bank dokonał blokady 600 sztuk obligacji skarbowych WZ0124 (ISIN: PL0000110615), o łącznej wartości nominalnej 600 000,00 PLN, zdeponowanych w KDPW SA w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

### **30) Jednostki powiązane**

#### ***Proces kredytowy w odniesieniu do Kierownictwa Banku oraz podmiotów powiązanych z Bankiem***

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z kierownictwem Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególne decyzyjne uprawnienia do podejmowania decyzji. W szczególności decyzje o udzieleniu kredytu członkom Rady Nadzorczej Banku, członkom Zarządu Banku lub podmiotom powiązanym z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, w kwocie przekraczającej równowartość 10 000 Euro obliczonej w złotych według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski i obowiązującego na moment podejmowania decyzji, łącznego zaangażowania Banku w stosunku do danej osoby lub podmiotu, podejmują Zarząd Banku i Rada Nadzorcza Banku w formie oddzielnych uchwał.

Uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym, większością 2/3 głosów, w obecności co najmniej połowy składu organu, a w przypadku Rady Nadzorczej także w obecności jej niezależnych członków. Z posiedzenia głosowania sporządza się protokół odzwierciedlający przebieg obrad wraz ze wskazaniem w szczególności: imion i nazwisk obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej/Zarządu Banku, liczby głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdań odrębnych i/lub w przypadku transakcji nie przekraczającej równowartości 10 000 Euro obliczonej w złotych według kursu średniego ogłaszanego przez NBP i obowiązującego na moment podejmowania decyzji, łącznego zaangażowania Banku w stosunku do danej osoby lub podmiotu, decyzje podejmuje Zarząd Banku.

Członkowie Kierownictwa Banku i podmioty z nimi powiązane kapitałowo lub organizacyjnie mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób i podmiotów Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest zgodnie z metodologią stosowaną przez Bank, adekwatnie do segmentu klienta i rodzaju transakcji.

W odniesieniu do podmiotów powiązanych z Bankiem stosowany jest standardowy proces kredytowy.

#### ***Transakcje z podmiotami powiązanymi***

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych.

Wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi prezentują poniższe tabele.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2018		31.12.2017	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i PZU	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i PZU
<b>Należności z odsetkami, w tym:</b>				
Lokaty	40 631	0	0	0
Rachunek bieżący	14 563	0	11 110	0
Depozyt zabezpieczający	601	0	0	0
Dodatnia wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	5 491	0	7 629	0
Pozostałe aktywa	31	19	30	9
<b>Zobowiązania, w tym:</b>				
Zobowiązania wobec banków	115 190	0	67 127	0
Listy zastawne	0	0	0	0
Ujemna wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	5 457	0	2 949	0
Pozostałe zobowiązania	0	88	0	122
<b>Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:</b>				
Transakcje wymiany walut:				
Forward, swap walutowy	35 394	0	30 156	0
CIRS	1 823 748	0	1 748 038	0
IRS	65 424	0	62 564	0

**Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi**

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2018- 30.06.2018		01.01.2017- 30.06.2017		
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i PZU	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i PZU	Podmioty Grupy UCG**
<b>Przychody z tytułu odsetek:</b>					
w tym od instrumentów zabezpieczających	2 226	0	3 307	0	0
	1 945	0	3 317	0	0
<b>Koszty z tytułu odsetek:</b>					
w tym od listów zastawnych	636	3	941	4	699*
	204	0	341	0	0
Koszty z tytułu prowizji	108	0	144	0	0
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy	618	0	509	0	0
Pozostałe koszty	453	100	535	82	5

\* - w tym, od UniCredit Bank Ireland plc

\*\* - dane za okres od 01.01.2017 do 31.05.2017 (w dniu 07 czerwca 2017 r. UniCredit S.p.A dokonał sprzedaży akcji Banku Pekao stanowiącej 32,8% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ, jako dzień rozliczenia transakcji przyjęto dzień 31 maja 2017 r.)

### 31) Wynagrodzenia

<i>W tysiącach zł</i>	<b>01.01.2018- 30.06.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.06.2017</b>
	<b>Kadra zarządzająca*</b>	<b>Kadra zarządzająca*</b>
Płace	1 274	728
Pozostałe	79	85
Rezerwa na premie	367	340
	<b>1 720</b>	<b>1 153</b>

\*Członkowie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Wynagrodzenia kadry zarządzającej w I półroczu 2018 roku obejmują:

- płace – koszty wynagrodzeń zarządu, w tym odprawa
- pozostałe – obejmują składki z tytułu ubezpieczeń społecznych
- rezerwa na premie – obejmuje rezerwę na systemy zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej ze składkami z tytułu ubezpieczeń społecznych.

W Banku funkcjonują systemy zmiennego wynagradzania dla Kadry zarządzającej. Od 2016 roku systemami objęty jest Zarząd Banku oraz Funkcje Kluczowe w Banku (pracownicy zidentyfikowani w Banku jako osoby mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku).

W ramach niniejszego systemu uczestnik może otrzymać bonus uzależniony od realizacji indywidualnych celów uczestnika, długoterminowego podejścia motywacyjnego oraz wyników Banku. Bonus składa się z części gotówkowej i części w postaci akcji fantomowych.

W I półroczu 2018 roku Członkowie Zarządu Banku oraz Funkcje Kluczowe Banku nie otrzymali wynagrodzenia w ramach systemu zmiennego wynagradzania.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2018 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 70 tys. zł. Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej obejmuje koszty wynagrodzenia oraz składki z tytułu ubezpieczeń społecznych.

### 32) Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji

#### *Umowy kredytowe*

W dniu 29 czerwca 2018 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. Umowę Przeniesienia Wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z kredytu Inwestycyjnego udzielonego Kredytobiorcy na podstawie Umowy Kredytu z dnia 29.06.2015 r. wraz z późniejszymi zmianami. Kwota Przenoszony Wierzytelności to 3 mln EUR.

#### *Umowy dotyczące linii kredytowych*

26 lutego 2018 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2019 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2025 r. Równocześnie w aneksie ustalono nowe stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Bank podpisał kolejny aneks do ww. umowy linii kredytowej zwiększający kwotę dostępnego limitu kredytowego o kwotę 250 mln PLN oraz modyfikujący stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej.

### 33) Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 24 lipca 2018 r. Bank zawarł z Bankiem Pekao S.A. Umowę Przelewu Wierzytelności, na podstawie której Bank Pekao S.A. przeniósł na Bank część wierzytelności z kredytów długoterminowych udzielonych Jednostkom Samorządu Terytorialnego. Łączna kwota przenoszonych wierzytelności wyniosła 440 500 tys. PLN. Zapłata za wierzytelności została dokonana w dniu 25 lipca 2018 r.

#### PODPISY

##### Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-07-2018	Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu	
30-07-2018	Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu	
30-07-2018	Paweł Opolski	Członek Zarządu	