Pekao Bank Hipoteczny

Sprawozdanie Zarządu z działalności Pekao Banku Hipotecznego S.A.

w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

30 lipca 2019 roku

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Wynik z tytułu odsetek	15 937	14 024
Wynik z tytułu prowizji i opłat	178	229
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	2 235	1 074
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	749
Pozostałe przychody operacyjne	523	26
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-3 698	-3 966
Ogólne koszty administracyjne	-13 285	-10 517
Pozostałe koszty operacyjne	-428	-336
Wynik na działalności operacyjnej	1 469	1 283
Zysk przed opodatkowaniem	1 469	1 283
Podatek dochodowy	-786	-443
Zysk za okres	683	840
Zysk podstawowy/rozwodniony na jedną akcję	0,31	0,38
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	0,43%	0,51%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,06%	0,08%
Marża dochodowa	1,29%	1,41%
Koszty / dochody (*)	72,00%	66,71%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ W TYSIĄCACH ZŁOTYCH	**30.06.2019**	**31.12.2018**
Suma bilansowa	2 492 832	2 414 484
Kredyty udzielone klientom	2 342 298	2 234 843
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 797 176	1 829 927
Zobowiązania wobec banków	351 842	244 413
Kapitał własny	320 588	318 288
Kapitał zakładowy	223 000	223 000
Liczba akcji (w szt.)	2 230	2 230
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
Kredyty udzielone klientom / suma bilansowa	93,96%	92,56%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych / suma bilansowa	72,09%	75,79%
Kapitały / suma bilansowa	12,86%	13,18%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	18,02%	18,50%
Wartość księgowa na jedną akcję	144	143
ZATRUDNIENIE	**30.06.2019**	**31.12.2018**
Liczba zatrudnionych (etaty)	98,85	94,85
Liczba zatrudnionych (osoby)	102 (**)	98

(*) Wskaźnik Koszty/Dochody wyliczony jest jako iloraz sumy ogólnych kosztów administracyjnych do sumy wyniku odsetkowego i nie odsetkowego netto.
(**) Tymczasowy wzrost zatrudnienia, wynika z rotacji i zmian organizacyjnych w strukturze zatrudnienia w okresach wzmożonej aktywności Banku związanej z wdrożeniem nowych założeń Strategii na lata 2019-2021.

Spis treści

1. Podstawowe dane ... 4
2. Otoczenie rynkowe ... 5
2.1. Wzrost gospodarczy ... 5
2.2. Inflacja i polityka pieniężna ... 6
2.3. Polityka fiskalna ... 7
2.4. Kształtowanie się kursu PLN w relacji do innych walut ... 8
2.5. Sektor bankowy ... 9
2.6. Wpływ otoczenia rynkowego na wyniki Banku ... 10
3. Otoczenie prawne ... 10
4. Podsumowanie działalności Banku w I półroczu 2019 roku ... 11
4.1. Działalność kredytowa ... 12
4.2. Działalność emisyjna ... 12
4.3. Oceny wiarygodności finansowej ... 13
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe ... 14
5.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona ... 14
5.2. Aktywa ... 14
5.3. Pasywa ... 15
5.4. Rachunek zysków i strat ... 16
6. Kierunki rozwoju Banku ... 17
7. Czynniki mające wpływ na działalność Banku ... 18
7.1. Ryzyka i zagrożenia ... 18
7.2. Limity ustawowe ... 22
8. Organizacja i struktura Banku ... 24
8.1. Zasady i polityki obowiązujące w Banku ... 24
9. Informacje o Spółce i Władzach Spółki ... 28
9.1. Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku ... 28
9.2. Organy Spółki i ich zmiany w I półroczu 2019 ... 28
10. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy ... 31
10.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi ... 32
10.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych ... 32
11. Dodatkowe informacje ... 33
11.1. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej ... 33
11.2. Zobowiązania warunkowe ... 33
12. Oświadczenia Zarządu ... 34
12.1. Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ... 34
12.2. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań ... 34

1. Podstawowe dane

Pekao Bank Hipoteczny S.A. („**Bank**") został utworzony w dniu 24 sierpnia 1995 roku jako Hypo-Bank Polska S.A. W dniu 1 grudnia 1999 roku Bank (działający jako HYPO-BANK POLSKA) w drodze Uchwały nr 244/KNB/99 uzyskał zezwolenie KNF na zmianę statutu banku, umożliwiającą przekształcenie dotychczasowego banku uniwersalnego w specjalistyczny bank hipoteczny pod firmą HypoVereinsbank Bank Hipoteczny S.A. 31 lipca 2008 roku Sąd Gospodarczy w Warszawie dokonał wpisu do KRS aktualnej firmy Banku.

Bank działa jako bank specjalistyczny tj. bank hipoteczny w rozumieniu Ustawy o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych i wykonuje wyłącznie czynności określone w Ustawie o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych. Ponadto Bank udziela kredytów hipotecznych w oparciu o Ustawę o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami z dnia 23 marca 2017 roku.

Przedmiot i zakres działalności Banku opisany został w par. 10 Statutu Banku.

Bank nie prowadzi działalności poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Aktualna siedziba Banku znajduje się w Warszawie przy ulicy Skierniewickiej 10a.

Jedynym akcjonariuszem Banku jest Bank Pekao S.A. („**Pekao**"), posiadający 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Bank należy do Grupy Kapitałowej Pekao („**Grupa Pekao**") i jego sprawozdania finansowe są konsolidowane ze sprawozdaniami finansowymi Pekao. Osiągnięte przez Bank wyniki za I półrocze 2019 roku zostały opisane w rozdziale „Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe" niniejszego sprawozdania.

2. Otoczenie rynkowe

2.1. Wzrost gospodarczy

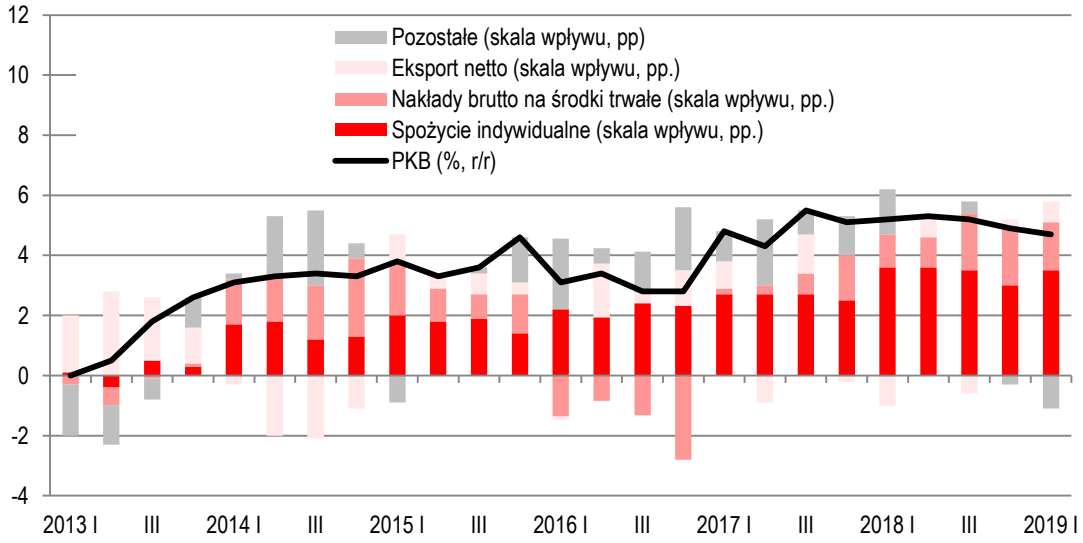
W I kwartale 2019 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 4,7% r/r, wobec wzrostu o 4,9% r/r w IV kwartale 2018 roku. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazują na przyspieszenie tempa wzrostu PKB do 1,5% kw/kw z 0,5% kw/kw w poprzednim kwartale.

› Popyt krajowy wzrósł o 4,2% r/r, wobec wzrostu o 4,8% r/r w poprzednim kwartale, natomiast pozytywny wkład wymiany handlowej z zagranicą do wzrostu PKB wyniósł 0,7 p.p.

› Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 3,9% r/r, notując najniższe tempo wzrostu od II kwartału 2016 roku. Utrzymywał się dynamiczny wzrost dochodów gospodarstw domowych z pracy, a nastroje konsumentów pozostawały blisko historycznie rekordowych poziomów.

› W I kwartale 2019 roku odnotowano dwucyfrowe tempo wzrostu inwestycji. Nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 12,6% r/r, w porównaniu do wzrostu o 8,2% r/r w IV kwartale 2018 roku.

Rok 2019 będzie się charakteryzował utrzymaniem wysokiego tempa wzrostu gospodarczego (w okolicach 4,5%). Pomimo mniej sprzyjającego otoczenia zewnętrznego (niższa dynamika wzrostu PKB na głównych rynkach eksportowych, w tym w szczególności w Niemczech), należy się spodziewać dynamicznego wzrostu konsumpcji prywatnej, wspieranej wzrostem świadczeń społecznych („trzynasta emerytura", 500+ na pierwsze dziecko) oraz obniżkami obciążeń podatkowych.



Źródło: Opracowanie Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A

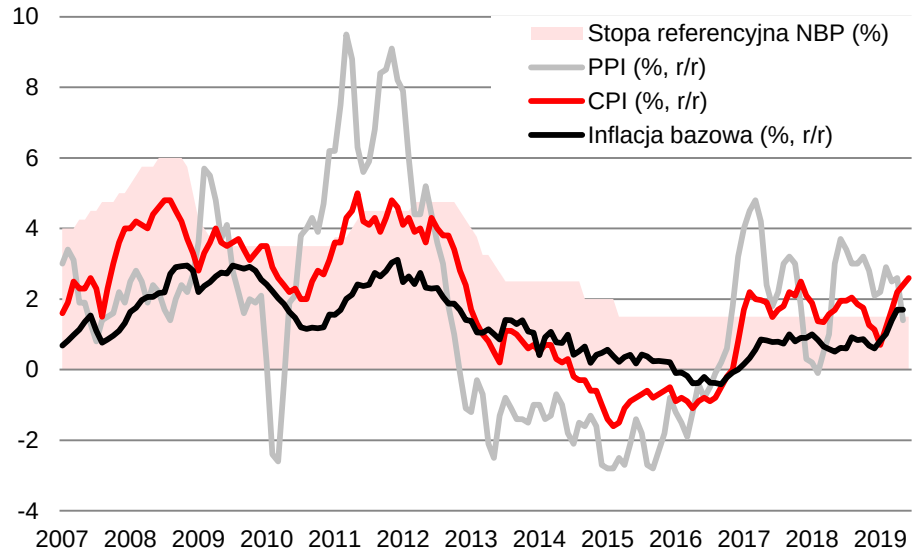
2.2. Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wzrosła w czerwcu 2019 roku o 2,6% r/r i po raz pierwszy od listopada 2012 roku przekroczyła cel Narodowego Banku Polskiego (NBP) (2,5%, +/- 1,0 p.p.).

Do wzrostu cen w czerwcu w ujęciu rocznym w największym stopniu przyczyniły się wyższe ceny żywności i napojów bezalkoholowych (5,7% r/r) oraz wzrost cen związanych z użytkowaniem mieszkania i nośnikami energii (1,5% r/r), których wkład do wzrostu CPI wyniósł odpowiednio 1,43 i 0,29 p.p. W II kwartale 2019 roku ceny konsumpcyjne wzrosły o 2,4% r/r, po wzroście o 1,2% r/r w I kwartale.

W II kwartale 2019 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca 2019 roku stopa referencyjna NBP wyniosła 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, a stopa depozytowa 0,5%.

W ocenie RPP w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej inflacja utrzyma się w pobliżu celu inflacyjnego, a obecny poziom stóp procentowych sprzyja utrzymaniu polskiej gospodarki na ścieżce zrównoważonego wzrostu oraz pozwala zachować równowagę makroekonomiczną.



Źródło: opracowanie własne Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A.

2.3. Polityka fiskalna

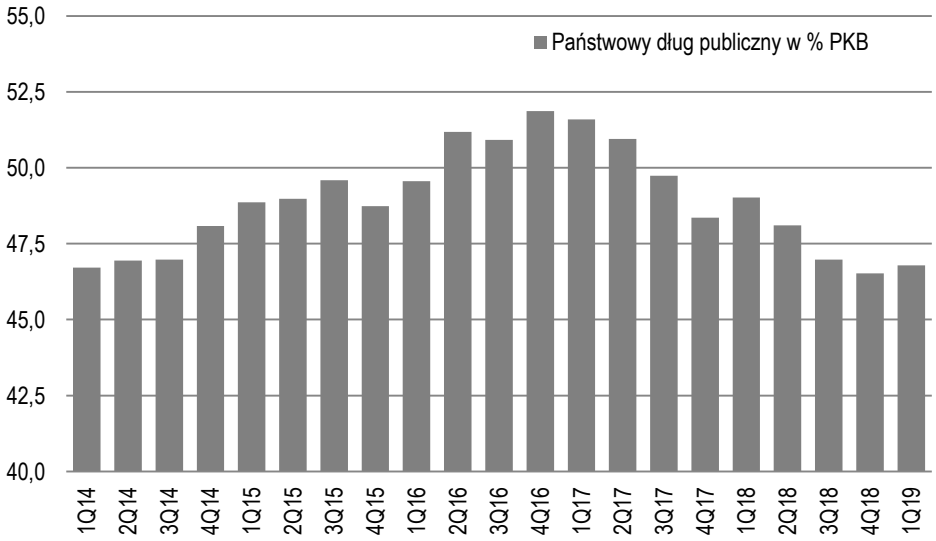
W I połowie 2019 roku budżet państwa w ujęciu kasowym zamknął się deficytem w wysokości 2,2 mld zł, w stosunku do limitu deficytu na poziomie 28,5 mld zł ustalonego w ustawie budżetowej

Dochody budżetowe wyniosły 162,6 mld zł i były o 8,6 mld zł wyższe niż w analogicznym okresie 2018 roku, a wydatki budżetowe sięgnęły 164,8 mld zł i były o 20,4 mld zł wyższe niż w pierwszych pięciu miesiącach 2018 roku. Po maju wpływy z podatku od towarów i usług były o 3,3% wyższe niż po pierwszych pięciu miesiącach 2018 roku, a dochody z akcyzy wzrosły o 0,5% r/r.

Pierwsze miesiące 2019 roku przyniosły dalszy wzrost dochodów z podatków bezpośrednich – wpływy z podatku od osób prawnych (CIT) wzrosły o 18,7% r/r, a dochody z podatku od osób fizycznych (PIT) o 7,1% r/r.

Znaczący wzrost wydatków to w głównej mierze konsekwencja wyższej dotacji do Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (FUS) oraz wysokiej składki członkowskiej do budżetu Unii Europejskiej.

Na koniec I kwartału 2019 roku państwowy dług publiczny wyniósł 1.005,3 mld zł i był o 20,9 mld zł wyższy niż na koniec 2018 roku. Zadłużenie krajowe wzrosło w I kwartale 2019 roku o 18,0 mld zł, a zadłużenie zagraniczne zwiększyło się o 3,0 mld zł. W relacji do PKB państwowy dług publiczny zwiększył się w I kwartale 2019 roku do 46,8% z 46,5% na koniec 2018 roku. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych na koniec I kwartału tego roku wyniósł 1.054,9 mld zł tj. 49,1% PKB.



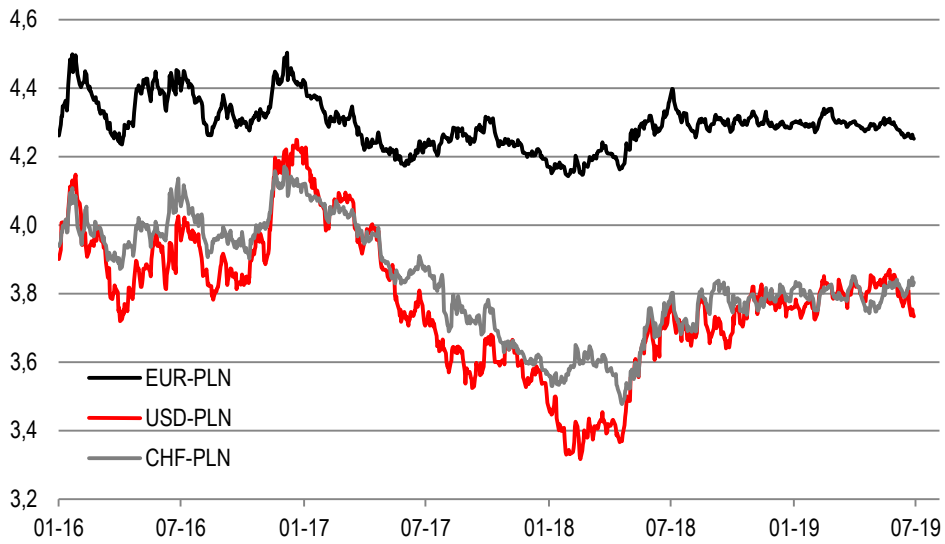
Źródło: opracowanie własne Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A

2.4. Kształtowanie się kursu PLN w relacji do innych walut

Polski złoty zachowywał się względnie stabilnie wobec wspólnej waluty w pierwszym półroczu 2019 roku. Gdyby nie krótkotrwałe okresy podwyższonej zmienności, skutkujące przejściowymi wahaniami kursu w okolicy 4,31-4,35/EUR oraz 4,25-4,27/EUR, kurs konsolidowałby praktycznie w przedziale 4,2750-4,3100/EUR w ciągu całego okresu.

Stabilizacja PLN, pomimo pojawiających się okresów podwyższonej globalnej awersji do ryzyka na świecie, wynikała m.in. z rosnących nadziei, iż skala pogorszenia koniunktury w Polsce będzie mocno ograniczona.

W ciągu tego okresu rosły oczekiwania inwestorów, iż wzrost gospodarczy w 2019 roku może ukształtować się powyżej 4,5%. Dalsza, choć już raczej umiarkowana aprecjacja PLN wobec głównych walut może wynikać z relatywnie lepszych perspektyw gospodarczych dla Polski w porównaniu z rynkami bazowymi. W takich okolicznościach spodziewamy się stabilizacji kursu bliżej dolnej granicy przedziału konsolidacji 4,2400-4,2750/EUR z szansą na test celów bliżej 4,20/EUR w razie dalszej poprawy nastrojów inwestycyjnych na rynkach finansowych.



Źródło: opracowanie własne Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A.

2.5. Sektor bankowy

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w okresie styczeń-maj 2019 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,86 mld zł i spadł o 8,7% w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Całkowite przychody operacyjne banków wzrosły w omawianym okresie o 8,3% r/r. Nadal główną rolę odgrywał wynik odsetkowy, który wzrósł o 8,6% r/r dodatkowo wsparty przez silny przyrost pozostałych dochodów (+25% r/r).

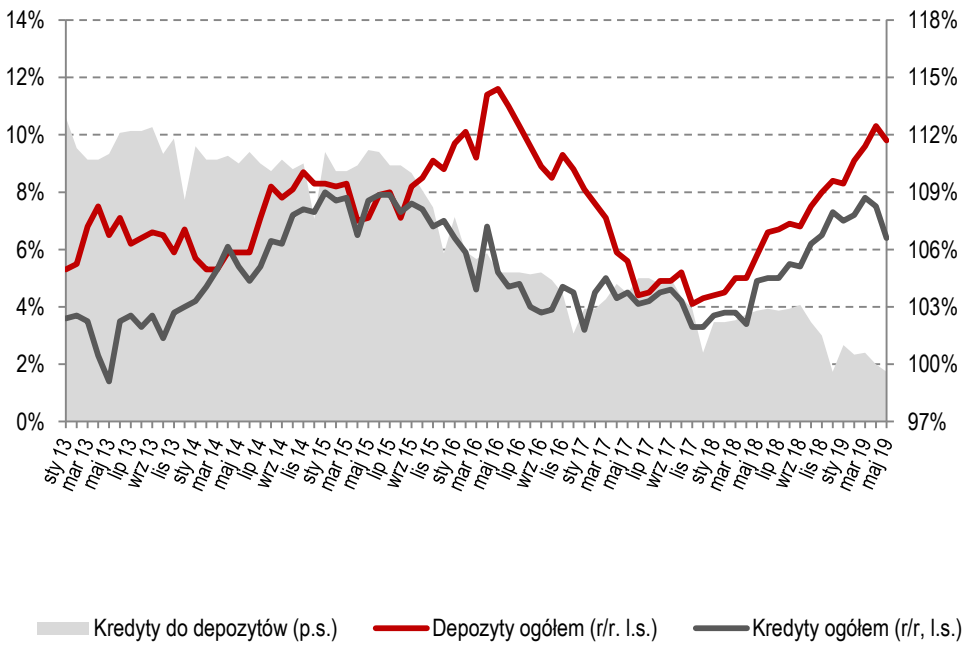
Dynamika przychodów została jednak nieco ograniczona przez wciąż wypadający słabiej wynik prowizyjny (-2,1% r/r).

Koszty działania banków (wraz z amortyzacją) okazały się większe o 8,9% r/r, do czego w dużym stopniu przyczynił się znaczny wzrost obciążeń regulacyjnych rozliczonych w I kwartale roku. Mocny wzrost odnotowano ponadto w zakresie kosztów ryzyka (+17,1% r/r). Suma aktywów sektora bankowego wyniosła na koniec maja 2019 roku 1.956 mld zł i przyrosła o 6,3% r/r względem stanu po maju 2018 roku. Suma należności od sektora niefinansowego wzrosła o 5,1% r/r, a suma depozytów od tego sektora wzrosła o 10,5% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych na koniec czerwca 2019 roku wzrosła o 6,0% względem końca czerwca 2018 roku. Dynamika nieznacznie obniżyła się w stosunku końca 2018 roku, kiedy wynosiła 7%, ale pozostaje względnie wysoka na tle wyników z ostatnich lat. W obszarze przedsiębiorstw tempo wzrostu było słabsze, po czerwcu obniżając się do 3,4% r/r (na koniec 2018 roku wynosiło 6,4% r/r).

Wysoką dynamikę wzrostu osiągają cały czas depozyty gospodarstw domowych. Po czerwcu 2019 roku tempo wyniosło +11,0% r/r (na koniec 2018 roku 9,8% r/r). Solidne tempo odnotowano także w przypadku depozytów przedsiębiorstw, które przyrosły o 6,7% r/r (wobec 4,3% r/r na koniec 2018 roku).

Kredyty i depozyty ogółem



Źródło: opracowanie własne Biura Analiz Ekonomicznych Banku Pekao S.A.

2.6. Wpływ otoczenia rynkowego na wyniki Banku

Bank prowadzi swoją działalność na terytorium Polski, dlatego na jego wyniki będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

W 2019 roku spodziewane jest wyhamowanie tempa wzrostu PKB w Polsce do 4,5% względem jego wysokiej dynamiki obserwowanej w latach 2017 i 2018. Główny wpływ na spowolnienie będą miały czynniki zewnętrzne, a w szczególności spodziewane pogorszenie koniunktury globalnej, w tym wolniejsze tempo wzrostu popytu na głównych rynkach eksportowych.

Główne ryzyka wpływające na perspektywy wolniejszego wzrostu związane są z potencjalnym dalszym negatywnym wpływem wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej (Brexit) oraz wzrostu napięć handlowych między Stanami Zjednoczonymi, a ich głównymi partnerami handlowymi (tzw. wojny handlowe). Skala spowolnienia będzie ograniczana przez planowany pakiet stymulacji fiskalnej (wzrost wydatków budżetowych i niższe podatki).

W 2019 roku niezmiennie kluczową rolę odgrywa otoczenie podatkowo-regulacyjne, w tym wysokie wymagania w zakresie kapitałów własnych oraz rosnące obciążenia regulacyjne i podatkowe, co może przekładać się na zdolność poszczególnych instytucji do rozwijania akcji kredytowej, jak też ich wyniki finansowe.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków jest polityka monetarna. Przy umiarkowanej presji inflacyjnej i spodziewanym spowolnieniu gospodarczym prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych w Polsce w 2019 roku jest niskie, co nie jest korzystne dla wyników finansowych banków.

W zakresie kredytów dla gospodarstw domowych w 2019 roku należy oczekiwać osłabienia dynamiki. Nieco niższa aktywność na rynku mieszkaniowym może mieć wpływ na dynamikę nowych kredytów hipotecznych, przy dalszym kurczeniu się portfela kredytów walutowych (które w Polsce nie są już praktycznie udzielane) oraz rosnącej skali spłat z tytułu istniejących portfeli.

3. Otoczenie prawne

Otoczenie prawne Banku w I półroczu 2019 roku było stabilne i nie ulegało istotnym zmianom, które rzutowałyby w sposób istotny na bieżącą działalność.

Bank odnotował wpływ wejścia w życie ustawy z dnia 17 stycznia 2019 roku o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw. W wyniku wejścia w życie ww. Ustawy Bank zaprzestał:

- utrzymywania aktywów stanowiących pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych oraz przekazywania do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informacji o podstawie obliczania oraz o wysokości funduszu ochrony środków gwarantowanych w Banku,
- utrzymywania systemu wyliczania środków gwarantowanych w Banku oraz okresowego przeprowadzania testów tego systemu i przekazywania do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informacji o wynikach przeprowadzonych testów.

Zachodzące zmiany w przepisach prawa są analizowane i wdrażane zgodnie z przyjętymi standardami.

4. Podsumowanie działalności Banku w I półroczu 2019 roku

Pierwsza połowa 2019 roku to kontynuacja rozpoczętej w 2018 roku reorganizacji Banku, jak również intensywna praca nad wdrożeniem postanowień przyjętej w lutym 2019 roku przez Radę Nadzorczą, nowej Strategii dla Banku na lata 2019-2021.

W ramach przyjętej strategii Bank skupi swoje działania na:

› zwiększeniu portfela kredytowego (podwojenie aktywów do 2021 roku) poprzez regularny wykup i przenoszenie wierzytelności od Pekao w celu maksymalnego wykorzystania możliwości związanych z emisją listów zastawnych,

› utrzymaniu wysokiej efektywności procesów wewnętrznych Banku przy zachowaniu najwyższej jakości obsługi,

› umocnieniu pozycji Banku na rynku hipotecznych listów zastawnych,

› uzyskaniu synergii działań w ramach Grupy Pekao w zakresie operacyjnym i finansowym.

W odniesieniu do głównych założeń strategii, w lutym 2019 roku Bank uruchomił strategiczny dla Grupy Pekao projekt przenoszenia wierzytelności we współpracy z Pekao. Głównymi założeniami projektu są:

› opracowanie i wdrożenie narzędzi oraz systemów umożliwiających regularne nabywanie portfeli wierzytelności przez Bank,

› wdrożenie efektywnych procesów operacyjnych dedykowanych do przenoszenia i obsługi wierzytelności z jednoczesnym zachowaniem najwyższej jakości usług świadczonych Klientom.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem w I połowie 2019 roku kontynuowane były prace wspólnego zespołu projektowego Banku oraz Pekao zmierzające do wdrożenia regularnego i efektywnego procesu przenoszenia wierzytelności w III kwartale 2020 roku.

Realizując cel powiększania aktywów Banku, w I połowie 2019 roku Bank zakończył przegląd i optymalizację procesów udzielania kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych i przenoszenia wierzytelności komercyjnych.

W wyniku tych działań zatrzymano spadek wartości nominalnej portfela kredytowego, który według stanu na koniec I półrocza 2019 roku wzrósł o 607 711 tys. zł czyli wzrost o 34,50% w porównaniu do wartości na koniec I półrocza 2018 roku.

Przyrost sprzedaży kredytów detalicznych w I połowie 2019 roku wyniósł 94,5% w stosunku do I połowy 2018 roku.

W przypadku kredytów komercyjnych w I połowie 2019 roku Bank zawarł transakcje zakupu wierzytelności na kwotę 54 000 tys. EURO, w porównaniu do 12 000 tys. EURO w I połowie 2018 roku, co stanowi wzrost o 350% r/r.

Powyższe zmiany wpłynęły na łączne przychody Banku, które wzrosły o 2 778 tys. zł do kwoty 18 880 tys. zł, z poziomu 16 102 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2018 roku. Na poprawę wyniku odsetkowego wpłynęło również znaczące obniżenie kosztów finansowania.

Koszty działalności pierwszego półrocza 2019 roku zamknęły się w kwocie 2 592 tys. zł powyżej wyniku osiągniętego w I połowie 2018 roku. Na wysokość tych kosztów główny wpływ miało znaczące podwyższenie przez regulatorów opłat

ponoszonych na rzecz BFG i KNF (wyższych o 1 545 tys. zł w stosunku do 2018 roku), a także konieczność poniesienia nakładów na rzecz rozwoju infrastruktury informatycznej Banku.

Biorąc pod uwagę wspomniane zdarzenia, które miały istotny wpływ na koszty działalności Banku, zysk netto w pierwszej połowie 2019 roku wyniósł 683 tys. zł i był niższy o 157 tys. zł do zysku w analogicznym okresie 2018 roku.

Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 18,02% na koniec czerwca 2019 roku i był niższy r/r (o 2,0 p.p.).

Główne pozycje rachunku zysków i strat zostały opisane w rozdziale „Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe".

4.1. Działalność kredytowa

W I połowie 2019 roku Bank prowadził działalność kredytową zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zaleceniami nadzorczymi oraz standardami obowiązującymi w Grupie Pekao oraz w odniesieniu do przyjętej nowej strategii.

Działalność kredytowa Banku skupiała się w obszarze finansowania potrzeb mieszkaniowych klientów indywidualnych oraz współpracy z Pekao w zakresie nabywania (od Pekao) części wierzytelności zabezpieczonych na nieruchomościach komercyjnych.

W przypadku kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych, sprzedaż kredytów mieszkaniowych w 100% zrealizowana została przez zewnętrzną sieć sprzedaży. W celu zwiększenia efektywności działań sprzedażowych Bank pracuje nad nowatorskim kanałem dystrybucji, który zamierza uruchomić w drugiej połowie 2019 roku we współpracy z partnerami sprzedaży.

Według stanu na koniec I półrocza 2019 roku portfel kredytowy przedstawiał się następująco:

› należności od klientów indywidualnych stanowiły 43,07% portfela (z czego 25,89% w walutach obcych),

› należności od przedsiębiorców stanowiły 38,85% (w tym 78,32% to kredyty walutowe),

› należności od jednostek samorządu terytorialnego stanowiły 18,08% (w 100% są to kredyty złotowe).

Nowo uruchomione kredyty w 2019 roku przeznaczone były w 67,66% na finansowanie nieruchomości komercyjnych, zaś pozostałe 32,34% na finansowanie potrzeb mieszkaniowych.

4.2. Działalność emisyjna

W I półroczu 2019 roku wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych wzrosła w stosunku do I półrocza 2018 roku o 20,90% do poziomu 1 497 041 tys. zł, podczas gdy poziom współczynnika relacji wolumenu listów zastawnych do wolumenu portfela kredytowego ukształtował się na poziomie 62,97% (przy celu przewidywanym w Strategii Banku na poziomie minimum 60%) .

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość bilansowa wyemitowanych listów zastawnych wyniosła 1 135 500 tys. PLN oraz 85 029 tys. EUR (w walucie oryginalnej).

(WOLUMENY, DANE W TYS.)	II KW. 2018	III KW. 2018	IV KW. 2018	I KW. 2019	II KW. 2019
EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH - PLN	849 999	1 198 065	1 200 278	1 143 691	1 135 500
EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH - EUR	76 623	76 539	76 659	64 548	85 029

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu wyemitowanych listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1 497 041 tys. zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 2,57%, od 1 roku do 3 lat 58,82%, od 3 lat do 5 lat 8,50% a od 5 lat do 10 lat 30,11% wartości bilansowej ogółem.

Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych prowadzony przez Bank, objęty jest certyfikatem jakości Covered Bond Label, który ma na celu zarówno poprawę transparentności i unifikację europejską dla prowadzonych rejestrów zabezpieczenia, jaki i promowanie emitowanych przez Bank listów zastawnych wśród inwestorów zagranicznych.

4.3. Oceny wiarygodności finansowej

Na podstawie zawartych umów, Bank współpracuje z międzynarodową agencją Fitch Ratings („Fitch"), która dokonuje oceny wiarygodności finansowej zarówno Banku jak i emitowanych przez niego listów zastawnych.

Agencja Fitch posiada siedzibę w Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 roku w sprawie agencji ratingowych.

Od dnia 18 października 2018 roku wiarygodność finansowa Banku oceniana jest przez agencję Fitch w następujący sposób:

- 'BBB+' (perspektywa stabilna) długoterminowy rating międzynarodowy;
- 'F2' - krótkoterminowy rating międzynarodowy;
- '2' – rating wsparcia;
- 'AA(POL)' (perspektywa stabilna) długoterminowy rating krajowy;
- 'F1+(POL)' krótkoterminowy rating krajowy.

W ocenie ratingowej Banku agencja Fitch bierze pod uwagę powiązanie z ratingiem Pekao, w szczególności poziom integracji z podmiotem dominującym, skalę działania oraz kapitały Banku.

Od dnia 22 października 2018 roku rating przyznany przez agencję Fitch Ratings hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez Bank wynosi „A-". Jednocześnie perspektywa tego ratingu uznana jest jako stabilna.

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

Bank nie otrzymał w I półroczu 2019 roku finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

W Sprawozdaniu z działalności Banku w okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji uproszczonej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

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

Pełna wersja rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, znajduje się w Śródrocznym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

5.1. Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

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

(tys. zł)

AKTYWA	30.06.2019		31.12.2018		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Kredyty zabezpieczone hipoteką	1 918 692	76,97%	1 799 763	74,5%	6,61%
Kredyty niezabezpieczone hipoteką	423 606	16,99%	435 080	18,0%	-2,64%
Dłużne papiery wartościowe	99 189	3,98%	99 828	4,2%	-0,64%
Inne	51 345	2,06%	79 813	3,3%	-35,67%
Aktywa razem	**2 492 832**	**100,00%**	**2 414 484**	**100,0%**	**3,24%**

(tys. zł)

PASYWA	30.06.2019		31.12.2018		ZMIANA
	TYS ZŁ	STRUKTURA	TYS ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec banków	351 842	14,11%	244 413	10,1%	43,95%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 797 176	72,09%	1 829 927	75,8%	-1,79%
Kapitał własny	320 588	12,86%	318 288	13,2%	0,72%
Inne	23 226	0,94%	21 856	0,9%	6,27%
Pasywa razem	**2 492 832**	**100,00%**	**2 414 484**	**100,0%**	**3,24%**

5.2. Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty i pożyczki udzielone klientom zabezpieczone hipoteką i niezabezpieczone hipoteką, które na koniec I półrocza 2019 roku stanowiły odpowiednio 76,97% oraz 16,99% sumy bilansowej (na koniec 2018 roku odpowiednio 74,5% i 18,0%).

Struktura kredytów według klientów

(tys. zł)

	30.06.2019	31.12.2018	ZMIANA
Kredyty i pożyczki			
Kredyty – wartość nominalna	**2 370 421**	**2 260 286**	**4,87%**
Osoby fizyczne	1 024 316	950 221	7,80%
Firmy	858 196	804 108	6,73%
Przedsiębiorstwa indywidualne	64 363	70 485	-8,69%
Jednostki samorządu terytorialnego	423 546	435 472	-2,74%
Kredyty – odsetki, korekty wartości	56 128	54 165	3,62%
Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej brutto	**2 426 549**	**2 314 451**	**4,84%**
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	84 251	79 608	5,83%
Kredyty i pożyczki według wartości bilansowej netto	**2 342 298**	**2 234 843**	**4,81%**

Kredyty według wartości nominalnej na koniec I półrocza 2019 roku wyniosły 2 370 421 tys. zł i były wyższe o 110 135 tys. zł tj. 4,87% niż na koniec grudnia 2018 roku.

Kredyty osób fizycznych na koniec I półrocza 2019 roku wyniosły 1 024 316 tys. zł i były wyższe o 74 095 tys. zł tj. 7,80% niż na koniec grudnia 2018 roku.

Kredyty komercyjne na koniec I półrocza 2019 roku. wyniosły 858 196 tys. zł i były wyższe o 54 088 tys. zł tj. 6,73% niż na koniec grudnia 2018 roku.

5.3. Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Banku stanowią zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków.

Na koniec I półrocza 2019 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania wobec banków wyniosły 2 149 018 tys. zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 86,20% (85,90% na koniec 2018 roku.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 12,86% na koniec I półrocza 2019 roku (13,20% na koniec 2018 roku).

Zewnętrzne źródła finansowania

(tys. zł)

	30.06.2019	31.12.2018	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	351 842	244 413	43,95%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 797 176	1 829 927	-1,79%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	**2 149 018**	**2 074 340**	**3,60%**

Zobowiązania wobec banków na koniec I półrocza 2019 roku wyniosły 351 842 tys. zł i były wyższe o 107 429 tys. zł tj. 43,95% niż na koniec grudnia 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec I półrocza 2019 roku wyniosły 1 797 176 tys. zł i były niższe o 32 751 tys. zł tj. 1,79% niż na koniec grudnia 2018 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(tys. zł)

	30.06.2019	31.12.2018	ZMIANA
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:			
Hipoteczne listy zastawne – wartość nominalna	1 171 420	1 184 150	-1,08%
Publiczne listy zastawne – wartość nominalna	321 125	340 375	-5,66%
Obligacje – wartość nominalna	300 000	300 000	0,00%
Odsetki, korekta wartości	4 631	5 402	-14,27%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	**1 797 176**	**1 829 927**	**-1,79%**

Największą część zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych stanowią hipoteczne listy zastawne. Na koniec I półrocza 2019 roku wyniosły 1 171 420 tys. zł i były niższe o 12 730 tys. zł tj. 1,08% niż na koniec grudnia 2018 roku.

Informacje dotyczące wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według rodzaju znajdują się w Nocie Objaśniającej nr 23 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A.

5.4. Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat Banku w wersji uproszczonej.

(tys. zł)

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	39 144	29 422	33,04%
Koszty z tytułu odsetek	-23 207	-15 398	50,71%
Wynik z tytułu odsetek	**15 937**	**14 024**	**13,64%**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**178**	**229**	**-22,27%**
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	2 235	1 074	108,10%
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	749	-99,07%
Pozostałe przychody operacyjne	523	26	>100%
Ogólne koszty administracyjne	-13 285	-10 517	26,32%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-3 698	-3 966	-6,76%
Pozostałe koszty operacyjne	-428	-336	27,38%
Wynik na działalności operacyjnej	**1 469**	**1 283**	**14,50%**
Zysk przed opodatkowaniem	**1 469**	**1 283**	**14,50%**
Podatek dochodowy	-786	-443	77,43%
Zysk za okres	**683**	**840**	**-18,69%**

Zysk Banku w I półroczu 2019 roku wyniósł 683 tys. zł i był niższy o 157 tys. zł, tj. 18,69% od zysku za okres wypracowanego w I półroczu 2018 roku.

Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2019 roku wyniósł 15 937 tys. zł i był wyższy o 1 913 tys. zł tj. 13,64% w porównaniu z wynikiem w I półroczu 2018 roku.

Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne w I półroczu 2019 roku. wyniosły 13 285 tys. zł. Były one wyższe o 2 768 tys. zł tj. 26,32% w porównaniu do kosztów w I półroczu 2018 roku, w znaczącej mierze ze względu na wyższe koszty opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w 2019 roku.

(tys. zł)

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	7 014	6 079	15,38%
Opłata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków	2 585	1 160	122,84%
Pozostałe koszty administracyjne	3 188	3 102	2,77%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	498	176	>100%
Ogólne koszty administracyjne	**13 285**	**10 517**	**26,32%**

Opłata na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2019 roku wyniosła 2 585 tys. zł i była wyższa o 1 425 tys. zł tj. 122,84% niż w 2018 roku.

Rachunek zysków i strat w podziale na kwartały za 2019 roku.

(tys. zł)

	II KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2019
Przychody z tytułu odsetek	19 947	19 197
Koszty z tytułu odsetek	-11 670	-11 537
Wynik z tytułu odsetek	**8 277**	**7 660**
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**241**	**-63**
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 201	1 034
Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenionych według wartości godziwej przez wynik finansowy	134	-127
Pozostałe przychody operacyjne	166	357
Ogólne koszty administracyjne	-5 121	-8 164
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	-1 756	-1 942
Pozostałe koszty operacyjne	-12	-416
Wynik na działalności operacyjnej	**3 130**	**-1 661**
Zysk brutto	**3 130**	**-1 661**
Podatek dochodowy	-584	-202
Zysk netto	**2 546**	**-1 863**

6. Kierunki rozwoju Banku

W dniu 22 lutego 2019 roku została przyjęta Uchwałą Rady Nadzorczej nr 7/2019 nowa Strategia Banku na lata 2019-2021. W strategii władze Banku zaprezentowały nową wizję i misję Banku, które będą wspierane poprzez realizację wyznaczonych celów strategicznych.

Misja Banku zakłada budowę nowoczesnej i efektywnej organizacji realizującej potrzeby pozyskiwania długoterminowego finansowania dla akcji kredytowej poprzez regularny wykup i przenoszenie wierzytelności oraz emisję listów zastawnych.

Realizacja misji ma przynieść trwałą wartość dla akcjonariusza – Banku Pekao S.A. w postaci dywersyfikacji źródeł finansowania, obniżenia kosztu finansowania długoterminowego oraz ograniczenia ryzyka płynności strukturalnej.

Kluczowym elementem rozwoju Banku na przestrzeni lat 2019-2021 jest systematyczne budowanie wartości portfela poprzez efektywne pozyskiwanie płynności długoterminowej, zwiększanie wartości dla akcjonariuszy oraz bezpieczne zarządzanie portfelem aktywów.

Do 2021 roku Bank wyznaczył kierunki rozwoju obejmujące różne obszary działalności, które mają wspierać realizację misji i wizji:

- Pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisje listów zastawnych, dzięki wykorzystaniu potencjału Grupy Pekao w zakresie możliwości uruchomienia regularnego procesu przenoszenia wierzytelności, a także poprzez integrację systemową w celu osiągniecia synergii kosztowej i operacyjnej.

- Budowanie trwałej wartości dla akcjonariuszy dzięki stabilizacji wyników Banku poprzez poprawę wskaźników dochodowych oraz poprawę profilu ryzyka portfela, a także poprzez zmniejszenie udziału walutowych kredytów detalicznych i korporacyjnych w celu osiągnięcia zrównoważonego portfela.

- Zachowanie bezpiecznego poziomu ryzyka portfela, dostosowanego w szczególności poziomu funduszy własnych oraz wyniku Banku, poprzez ograniczanie ryzyka koncentracji w zakresie kredytów komercyjnych; przewagę w portfelu złotowych kredytów detalicznych i wierzytelności podlegających wpisowi do rejestru listów zastawnych; zachowanie wskaźników płynności i adekwatności na bezpiecznych poziomach zapewniających bufor w stosunku do wymogów regulacyjnych oraz zwiększenie efektywności działań w zakresie monitoringu kredytów trudnych.

- Efektywne zarządzanie kapitałem i płynnością przy maksymalnym wykorzystaniu możliwości emisyjnych Banku poprzez finansowanie podstawowe listami zastawnymi na poziomie powyżej 60% źródeł finansowania, finansowanie uzupełniające w ramach linii kredytowej z Pekao i emisji obligacji, a także dostosowanie polityki dywidendowej i funduszy własnych do potrzeb kapitałowych związanych z przyrostem portfela kredytowego

- Bank jako atrakcyjny pracodawca pozyskujący najlepszych specjalistów budujących efektywną strukturę organizacyjną.

Realizacji strategii sprzyjają aktualnie warunki umacniania się na polskim rynku pozycji listów zastawnych jako atrakcyjnego i bezpiecznego instrumentu finansowego, a także rozwój i harmonizacja eurorynku listów zastawnych, który otwiera szersze perspektywy inwestycyjne.

7. Czynniki mające wpływ na działalność Banku

7.1. Ryzyka i zagrożenia

Bank zidentyfikował, mierzył, monitorował i zarządzał wszystkimi rodzajami ryzyk we współpracy z jednostkami kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem podmiotu dominującego.

Głównym czynnikiem kształtującym poziom ryzyka występującego w Banku w I półroczu 2019 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ w szczególności na ryzyko kredytowe i na ryzyko rynkowe. Pomimo powyższego nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko.

W I półroczu 2019 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 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.

W skład ryzyka kredytowego wchodzą następujące rodzaje ryzyka:

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

Ryzyko rynkowe

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

W skład ryzyka rynkowego wchodzą następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko walutowe, które jest 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 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.

Ryzyko płynności

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, a na potrzeby zarządzania i monitorowania płynnością sporządza raporty płynności.

W obszarze płynności długoterminowej Bank przeprowadza analizy stabilności źródeł finansowania oraz dokonuje pomiaru płynności strukturalnej w oparciu o wskaźniki pokrycia określające stopień finansowania kredytów długoterminowymi pasywami. Bank dokonuje również codziennej kalkulacji nadzorczych miar płynności krótko- i długoterminowej.

Ryzyko operacyjne

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

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, identyfikacje obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielenie zadań związanych z bieżącym zarządzaniem ryzykiem braku zgodności od zadań związanych z jego kontrolą. W ramach zarządzania ryzykiem braku zgodności Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie, 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

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 reputacji 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

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 ograniczanie kosztów i inne działania mające na celu optymalizację przychodów i kosztów.

Ryzyko zmian warunków makroekonomicznych

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

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

Ryzyko modeli

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

Ryzyko modeli obejmuje ryzyko danych, założeń, metodologiczne oraz administrowania modelami.

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

Ryzyko emisji listów zastawnych

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

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

Ryzyko działalności bancassurance jest to ryzyko strat poniesionych w związku z oferowaniem ubezpieczeń przez banki na podstawie umów zawartych pomiędzy bankiem a zakładem ubezpieczeń.

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 ryzykami występującymi w działalności Banku powołano następujące Komitety wspierające działalność Zarządu Banku:

1 Komitet Kredytowy – którego przedmiotem działania jest ryzyko kredytowe;

2 Komitet Ryzyka Operacyjnego – którego działalność dotyczy ryzyka operacyjnego, ryzyka braku zgodności i ryzyka bancaasurance;

3 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 ze identyfikowanych ryzyk.

7.2. Limity ustawowe

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

Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2019 roku nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

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

W tabeli poniżej zaprezentowane zostały limity ustawowe związane z emisją hipotecznych i publicznych listów zastawnych i poziom ich wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Limit	Opis limitu	Wykorzystanie limitu	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	16,07%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy).	85,32%	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.	201,24%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	27,45%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	461,67%	4000,00%
art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	125,92%	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.	123,78%	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).	64,59%	100,00%
art. 23 zd. 1	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,78%	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.	0,21%	1,00%
art. 18 ust. 1a cz. 1 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od publicznych listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	130,44%	nie mniej niż 110,00%
art. 18 ust. 1a cz. 2 P	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy do nominalnej wartości publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	130,44%	nie mniej niż 85,00%
art. 18 ust. 2 P	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od publicznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności niezabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 Ustawy oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę)	61,70%	100,00%

8. Organizacja i struktura Banku

8.1. Zasady i polityki obowiązujące w Banku

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie struktury organizacyjnej Banku.

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.

Polityka kredytowa

Polityka kredytowa Banku determinowana jest przez specjalistyczny charakter działalności określony w Ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Polityka ta jest także zgodna z zasadami działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową, do której Bank należy i podlega corocznej weryfikacji oraz zatwierdzeniu zarówno przez Zarząd Banku jak i Radę Nadzorczą Banku, która dokonuje oceny zasad zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych w oparciu o kwartalne raporty ryzyka i/lub sprawozdania Zarządu Banku.

Prowadząc działalność kredytową Bank zmierza do udzielania jedynie takich kredytów, które mogą być finansowane poprzez emisje hipotecznych lub publicznych listów zastawnych. Zgodnie Polityką Kredytową Bank koncentruje swoją działalność na kredytach udzielanych osobom fizycznym na finansowanie nieruchomości (kredyty mieszkaniowe) jak również podmiotom gospodarczym (kredyty na finansowanie nieruchomości komercyjnych). Ponadto, Bank udziela kredytów jednostkom samorządu terytorialnego. Część swojej działalność kredytowej Bank realizuje poprzez zakup wierzytelności lub części wierzytelności kredytowych od podmiotu dominującego.

Parametry ryzyka związane z działalnością kredytową (apetyt na ryzyko) są określone w uchwałach Rady Nadzorczej i/lub Zarządu Banku, a jakiekolwiek odstępstwa od ogólnie obowiązujących zasad kredytowania zawsze wymagają zatwierdzenia na poziomie Zarządu Banku.

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

Oprocentowanie aktualnie oferowanych kredytów jest zmienne i w przypadku kredytów złotowych oparte na WIBOR, natomiast w przypadku walutowych kredytów konsorcjalnych stawką bazową jest EURIBOR.

Zasady Ładu korporacyjnego

W celu realizacji zasad wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego, w Banku obowiązuje - wprowadzona w Banku Uchwałą Zarządu nr 162/2016, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku na mocy Uchwały nr 31/2016 - Polityka

określająca kryteria oceny odpowiedniości proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku.

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 także 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.

Polityka różnorodności

Obowiązująca od dnia 23 maja 2016 roku, na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku nr 19/2016, Polityka różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku 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. Przedmiotowa regulacja jest spójna ze wzorcami Ładu Korporacyjnego obowiązującymi w Grupie Pekao.

Polityka informacyjna

Bank prowadzi przejrzystą Politykę informacyjną w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu - 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 listów zastawnych, sposobu składania i rozpatrywania reklamacji Klientów.

Od sierpnia 2018 roku prowadzone przez Bank rejestry hipotecznych i publicznych listów zastawnych zostały objęte międzynarodowym certyfikatem Covered Bond Label. Przyznany certyfikat, dzięki ujednoliconym zasadom obowiązującym przy określaniu jakości aktywów, pozwala inwestorom porównać rejestry listów zastawnych emitentów z całego świata i jednocześnie zwiększa wiarygodność i transparentność emitowanych listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku papierów wartościowych.

Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich skoncentrowana jest przede wszystkim na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem kapitałowym i opiera się na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa. Bank publikuje raporty bieżące oraz raporty finansowe w formie elektronicznej na stronie internetowej banku www.pekaobh.pl

Kluczowe funkcje

W Banku funkcjonuje od września 2016 r. Polityka 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.

Polityka zgłaszania naruszeń

Zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 6 Zasad Ładu Korporacyjnego w Banku obowiązuje Polityka zgłaszania naruszeń (whistleblowing) wprowadzona Uchwałą Zarządu nr 180/2018 z dnia 14 września 2018 roku i zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 60/2018 z dnia 28 września 2018 roku.

Jej 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.

Polityka bancassurance

W Banku obowiązuje, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 20/2019 z dnia 22 lutego 2019 roku, Polityka bancassurance. Politykę wdrożono w związku z wydaniem w dniu 24 czerwca 2014 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.

System zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej

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, a także 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:

› zakres i stopień złożoności działalności Banku,

› zakres stosowania określonych przepisów prawa, standardów rynkowych oraz obowiązujących w Banku regulacji wewnętrznych, do których przestrzegania zobowiązany jest Bank,

› stopień osiągania planów operacyjnych i biznesowych przyjętych w Banku,

› kompletność, prawidłowość i kompleksowość procedur księgowych,

› jakość (dokładność i niezawodność) systemów: księgowego, sprawozdawczego i operacyjnego,

› adekwatność, funkcjonalność i bezpieczeństwo środowiska teleinformatycznego,

› strukturę organizacyjną Banku, podział kompetencji i zasady koordynacji działań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi, a także system tworzenia i obiegu dokumentów i informacji,

› zakres czynności powierzonych przez Bank do wykonania podmiotom zewnętrznym oraz ich wpływ na skuteczność Systemu Kontroli Wewnętrznej w Banku.

Funkcjonujący w Banku System Kontroli Wewnętrznej obejmuje trzy linie obrony:

Pierwsza linia obrony: 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.

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.

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.

9. Informacje o Spółce i Władzach Spółki

9.1. Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 223 000 000,00 PLN i dzielił się na 2 230 akcji zwykłych imiennych serii „A", „B", „C", „D", „E", „F", „G" i „H" o wartości nominalnej 100 000 PLN każda. Kapitał zakładowy Banku został opłacony w całości. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Skład Akcjonariatu Banku na dzień 30 czerwca 2019 roku jest następujący:

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

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Banku. Nie istnieją także ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji oraz prawa własności papierów wartościowych emitowanych przez Bank.

9.2. Organy Spółki i ich zmiany w I półroczu 2019

Zarząd Banku

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Banku oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2019 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku skład Zarząd Banku nie uległ zmianie w stosunku do zaprezentowanego w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2018 roku i przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu
Pan Marcin Gadomski	Członek Zarządu
Pan Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku podział kompetencji pomiędzy członkami Zarządu Banku był następujący:

Pan Tomasz Mikoda Prezes Zarządu Banku koordynuje prace Członków Zarządu Banku i nadzoruje Obszar Prezesa Zarządu obejmujący następujące zakresy działalności Banku: audyt wewnętrzny, zgodność, obsługa prawna, strategia i organizacja Banku, IT, ochrona danych osobowych, informacja zarządcza oraz zasoby ludzkie.

Pan Marcin Gadomski Członek Zarządu Banku nadzoruje działalność Obszaru Ryzyka obejmującego następujące zakresy działalności Banku: procesy kredytowe, kontrola ryzyka, walidacja modeli, ustalanie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości.

Pan Rafał Litwińczuk, Członek Zarządu Banku nadzoruje działalność Obszaru Operacji i Finansów obejmującego następujące zakresy działalności: emisja i zarządzanie aktywami i pasywami, rachunkowość, operacje, rozliczenia i sprzedaż produktów kredytowych.

Zasady wynagradzania członków Zarządu, wysokość wynagrodzenia, a także 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.

Rada Nadzorcza

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków organu nadzoru Banku oraz uprawnienia członków organu nadzoru w I półroczu 2019 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Banku działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Kubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Lusztyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Piotr Stolarczyk	Członek Rady Nadzorczej
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

W dniu 25 lutego 2019 r. w raporcie bieżącym nr 5/2019 Bank poinformował, że otrzymał rezygnacje Pani Małgorzaty Smagorowicz-Chojnowskiej oraz Pani Elżbiety Żuchaj z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej, obie skuteczne z dniem 25 lutego 2019 r.

W dniu 22 marca 2019 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku podjęto uchwały w przedmiocie powołania Pani Agnieszki Rosińskiej oraz Pana Pawła Opolskiego na członków Rady Nadzorczej Banku, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 11/2019.

Od dnia 22 marca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Tomasz Kubiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Marek Lusztyn	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Piotr Stolarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Marek Tomczuk	Członek Rady Nadzorczej
Pani Agnieszka Rosińska	Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	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 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 Banku.

Komitet Audytu

Od dnia1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pani Zofia Barbara Liberda	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Pani Janina Harasim	Członek Komitetu Audytu
Pani Małgorzata Smagorowicz - Chojnowska	Członek Komitetu Audytu

W dniu 25 lutego 2019 r. Pani Małgorzata Smagorowicz – Chojnowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2019, co wiąże się z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 31/2019 z dnia 29 marca 2019 roku w skład Komitetu Audytu powołana została Pani Agnieszka Rosińska.

Od dnia 29 marca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pani Zofia Barbara Liberda	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Pani Janina Harasim	Członek Komitetu Audytu
Pani Agnieszka Rosińska	Członek Komitetu Audytu

Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 25 lutego 2019 roku Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marek Lusztyn	Przewodniczący Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Kubiak	Członek Komitetu Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Smagorowicz - Chojnowska	Członek Komitetu Rady Nadzorczej

W dniu 25 lutego 2019 r. Pani Małgorzata Smagorowicz – Chojnowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2019, co wiąże się z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 32/2019 z dnia 29 marca 2019 roku w skład Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej powołany został Pan Paweł Opolski.

Od dnia 29 marca 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Pan Marek Lusztyn	Przewodniczący Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Kubiak	Członek Komitetu Rady Nadzorczej
Pan Paweł Opolski	Członek Komitetu Rady Nadzorczej

10. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

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

Strategicznymi akcjonariuszami Banku Pekao są Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Polski Fundusz Rozwoju S.A., którzy na dzień 30 czerwca 2019 roku posiadali łącznie akcje reprezentujące około 32,8% kapitału zakładowego Banku Pekao i 32,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao.

Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. i Polski Fundusz Rozwoju S.A. posiadają łącznie 86.090.173 akcji Banku Pekao, stanowiących około 32,8% kapitału zakładowego Banku Pekao i uprawniających do wykonywania 86.090.173 głosów stanowiących około 32,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao, z których na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. posiada bezpośrednio 52.494.007 akcji Banku Pekao, stanowiących około 20% kapitału zakładowego Banku Pekao uprawniających do wykonywania 52.494.007 głosów, stanowiących około 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao; oraz Polski Fundusz Rozwoju S.A. posiada bezpośrednio 33.596.166 akcji Banku Pekao, stanowiących około 12,8% kapitału zakładowego Banku Pekao, uprawniających do wykonywania 33.596.166 głosów, stanowiących około 12,8% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku Pekao.

10.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi na koniec czerwca 2019 roku zaprezentowane są w nocie 30 „ Jednostki Powiązane" śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

10.2. Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

Umowy kredytowe

W dniu 18 marca 2019 roku Bank zawarł z Pekao umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Pekao przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 22 listopada 2018 roku. Kwota przeniesionej wierzytelności to 12.000.000 EUR.

W dniu 10 kwietnia 2019 roku Bank zawarł z Pekao umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Pekao przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 20 stycznia 2017 roku wraz z późniejszymi zmianami. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14.000.000 EUR.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Bank oraz Pekao podpisały zaświadczenie o przeniesieniu, na podstawie którego Pekao przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 28 grudnia 2018 roku. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14.000.000 EUR.

W dniu 26 czerwca 2019 roku. Bank zawarł z Pekao umowę przeniesienia wierzytelności, na podstawie której Pekao przeniósł na Bank część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego kredytobiorcy na podstawie umowy kredytu z dnia 17 października 2017 roku. Kwota przeniesionej wierzytelności to 14.000.000 EUR.

Umowy dotyczące linii kredytowych

27 lutego 2019 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2020 roku, a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2026 roku. Równocześnie w aneksie ustalono nowe stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej. Ponadto zwiększona została kwota dostępnego kredytu w rachunku bieżącym do łącznej kwoty nie przekraczającej 350 mln PLN, przy jednoczesnym obniżeniu kwoty transz kredytowych na wydzielonych rachunkach kredytowych do łącznej kwoty nie przekraczającej równowartości 400 mln PLN. Łączna kwota przyznanego limitu kredytowego nie uległa przy tym zmianie.

Dodatkowo w dniu 20 maja 2019 r. Bank podpisał aneks do ww. umowy linii kredytowej modyfikujący stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym.

11. Dodatkowe informacje

11.1. Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

W dniu 15 lipca 2019 roku do podpisu Prezydenta RP, po uprzednim przyjęciu przez Senat bez poprawek, przekazano projekt Ustawy z dnia 4 lipca 2019 roku o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy oraz niektórych innych ustaw. Wejście w życie przedmiotowej ustawy, w związku ze zmianami finansowania wsparcia kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, prawdopodobnie wpłynie na wzrost kosztów, które Bank będzie musiał ponosić w kolejnych latach.

W związku ze wspólnym zawiadomieniem Banku i Pekao oraz akceptacją tego zawiadomienia przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 1 lipca 2019 roku Bank został wyłączony, zgodnie z art. 4 ust.2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.Urz.UE.L Nr 201 z późn. zm.), z obowiązku centralnego rozliczania kontraktów pochodnych zawieranych pomiędzy Bankiem, a Pekao w zakresie kontraktów pochodnych opartych na stopie procentowej (IRS, FRA).

Równocześnie transakcje pochodne zawierane pomiędzy Bankiem, a Pekao zostały uznane za transakcje wewnątrzgrupowe zgodnie art. 3 ust.2 lit a ww. Rozporządzenia.

11.2. Zobowiązania warunkowe

Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku 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 221 134 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 153 824 tys. zł. Część wspomnianych wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów jest zaewidencjonowana w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 22 617 tys. zł. W związku z ww. postępowaniami Bank na dzień 30 czerwca 2019 roku nie ma utworzonej rezerwy.

W wyniku przebiegu poszczególnych spraw sądowych, w szczególności podejmowanych czynności procesowych i orzeczeń sądowych, oraz wobec oceny ryzyka niekorzystnych dla Banku rozstrzygnięć sądów, w I półroczu 2019 roku została podjęta decyzja o zwiększeniu rezerwy z 5 tys. zł do łącznej wysokości 19 tys. zł, która została w całości wykorzystana w I półroczu 2019 roku.

W prezentowanym zakresie, 35 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 nieważności umów. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach to 15 383 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie zakończyło się żadne z postępowań sądowych, o których mowa powyżej.

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

(w tys. zł)

	30.06.2019	**31.12.2018**
Zobowiązania do wypłaty kredytów	6 255	2 148

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

(w tys. zł)

	30.06.2019	**31.12.2018**
Finansowe, w tym:	399 409	507 030
od podmiotów finansowych	399 409	507 030
Gwarancyjne, w tym	307 751	307 500
od podmiotów finansowych	307 751	307 500
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania	**707 160**	**814 530**

12. Oświadczenia Zarządu

12.1. Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Banku oświadcza, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

12.2. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Banku prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za I półrocze 2019 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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja/Stanowisko	Podpis
30.07.2019	Tomasz Mikoda	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
30.07.2019	Rafał Litwińczuk	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
30.07.2019	Marcin Gadomski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym