

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

*w okresie sprawozdawczym
od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku*

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2014 roku



Spis treści

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2014 roku	3
2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2014, w tym sektor bankowy	4
3. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.....	5
♦ Działalność kredytowa	5
♦ Działalność emisyjna	6
4. Wyniki finansowe za I półrocze 2014 r.....	6
♦ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana	7
♦ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	10
5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia.....	12
6. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy strategii Banku na lata 2012-2014	17
7. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	18
♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.	18
♦ Władze Spółki.....	19
♦ Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy	22
8. Dodatkowe informacje	23
9. Oświadczenia Zarządu	25
♦ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności.....	25
♦ Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	25
♦ Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	26

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2014 roku.

Wyszczególnienie			
Rachunek zysków i strat w tysiącach zł	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	Dynamika (%)
Wynik z tytułu odsetek	15 996	15 587	102,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	774	214	361,7%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	2 115	4 114	51,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-3 030	-3 693	82,0%
Ogólne koszty administracyjne	-9 120	-10 518	86,7%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	27	31	87,1%
Wynik na działalności operacyjnej	6 762	5 735	117,9%
Zysk przed opodatkowaniem	6 762	5 735	117,9%
Zysk za okres	5 423	4 624	117,3%
Zysk na jedną akcję*	2,43	2,07	117,3%
Bilans w tysiącach zł	30.06.2014	31.12.2013	Dynamika (%)
Suma bilansowa	1 796 246	1 752 865	102,5%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 578 789	1 628 879	96,9%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 023 075	960 071	106,6%
Zobowiązania wobec banków	443 903	447 799	99,1%
Kapitał własny	302 503	307 194	98,5%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgowa na jedną akcję	136	138	98,5%
Współczynnik wypłacalności**	20,16%	18,76%	107,5%
Wskaźniki (%)			
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	4,44%	3,84%	115,6%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	3,56%	3,10%	114,8%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,61%	0,67%	91,0%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,80%	1,81%	99,4%
Wskaźnik koszty/dochody	48,29%	52,81%	91,4%

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

** Na dzień 30 czerwca 2014 r. współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych obowiązującym począwszy od dnia 1 stycznia 2014 r. Dane porównawcze dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu.

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

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.

Sprawozdania Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. podlegają konsolidacji bezpośrednio ze sprawozdaniami finansowymi większościowego akcjonariusza Banku Pekao S.A. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku UniCredit (UCG).

Osiągnięte przez Bank wyniki za I półrocze 2014 r. zostały opisane w rozdziale nr 4: „Wyniki finansowe za I półrocze 2014”.

2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2014, w tym sektor bankowy

Pierwszy kwartał 2014 roku przyniósł dalszą dynamiczną poprawę sytuacji gospodarczej. Tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) skorygowanego o wpływ czynników sezonowych przyspieszyło do 1,1% kw/kw z 0,7% kw/kw w IV kwartale 2013 roku. W efekcie roczne tempo wzrostu gospodarczego ukształtowało się na poziomie 3,4% wobec 2,7%, odnotowanych w ostatnim kwartale ubiegłego roku. Pierwszy kwartał 2014 roku upłynął pod znakiem kontynuacji odbudowy popytu krajowego, który wzrósł o 3,0% r/r po wzroście o 1,8% r/r kwartał wcześniej.

Wysokie tempo ożywienia gospodarczego w pierwszym kwartale było częściowo związane z korzystnymi warunkami pogodowymi, które m.in. wspierały wzrost wartości dodanej w budownictwie. Dostępne dane miesięczne wskazują, że drugi kwartał prawdopodobnie przyniósł wyhamowanie tempa odbudowy koniunktury. Odnotowano spadek tempa wzrostu produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej. Jednocześnie indeksy PMI wskazują na spadek zamówień eksportowych. Częściowo sygnały wolniejszej odbudowy koniunktury związane były z negatywnym wpływem konfliktu rosyjsko-ukraińskiego na wymianę handlową ze Wschodem oraz nastroje części przedsiębiorstw, jednak skala wpływu tych wydarzeń na sytuację gospodarczą pozostaje umiarkowana. Pomimo oznak wolniejszej poprawy aktywności w całym roku tempo wzrostu gospodarczego wyraźnie przekroczy 3%.

Inflacja CPI w czerwcu 2014 roku wyniosła 0,3% r/r, a więc pozostawała wyraźniej poniżej dolnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej 1,5%. Niski poziom inflacji w czerwcu był wynikiem przede wszystkim niskich cen żywności, a także towarów i usług związanych z edukacją oraz odzieży i obuwia. Najsilniejsze wzrosty cen odnotowano w przypadku napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych, w kategoriach „użytkowanie mieszkania lub domu i nośniki energii” oraz „restauracje i hotele”.

Przez pierwszą połowę 2014 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stopa referencyjna NBP wynosi nadal 2,50%. Do końca drugiego kwartału RPP utrzymywała stanowisko, że stopy procentowe powinny pozostać niezmienione co najmniej do końca trzeciego kwartału 2014 roku. Jednak w lipcu wycofała się z tych zapowiedzi, dopuszczając możliwość obniżki stóp procentowych. Zmiana stanowiska RPP wywołana była utrzymującym się niskim poziomem inflacji oraz łagodną projekcją inflacyjną banku centralnego.

Według danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w okresie styczeń-maj 2014 roku wyniki sektora bankowego były na poziomie zbliżonym do tego w analogicznym okresie ub.r. Zysk netto wzrósł o 1,3% r/r i wyniósł 6,98 mld zł. Wynik na podstawowej działalności wzrósł o 3,6% r/r, koszty operacyjne wzrosły o 0,8% r/r, wartość rezerw i odpisów z tytułu utraty wartości wzrosła o 3,8% r/r, a wynik na pozostałej działalności operacyjnej skurczył się o 49,7% r/r. Na koniec maja 2014 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 479,1 mld zł, co oznacza ich wzrost o 5,7% r/r. Depozyty sektora niefinansowego wzrosły w tym czasie o 6,2% r/r, a należności o 4,8% r/r.

Według danych NBP, po pięciu miesiącach 2014 roku wolumen depozytów gospodarstw domowych wzrósł o 6,2% r/r. Tempo wzrostu tych depozytów utrzymuje się na relatywnie stabilnym poziomie odzwierciedlając skalę wzrostu dochodów gospodarstw domowych oraz zmiany preferowanych form oszczędzania. W przypadku depozytów przedsiębiorstw ich poziom w maju 2014 roku był wyższy o 4,4% niż przed rokiem. Malejące tempo wzrostu depozytów firm to efekt wysokiej bazy odniesienia z 2013 r. oraz rosnącej skłonności do inwestowania.

W ujęciu nominalnym tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych wyniosło w maju 2014 roku 4,7% r/r. Należności z tytułu kredytów dla firm wzrosły o 6,5% r/r. Tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych pozostaje relatywnie niskie, szczególnie biorąc pod uwagę korzystną sytuację w otoczeniu makroekonomicznym: stabilizację cen na rynku nieruchomości mieszkaniowych, poprawiającą się sytuację na rynku pracy oraz rekordowo niski poziom stóp procentowych. W kolejnych miesiącach 2014 roku można oczekiwać utrzymania się umiarkowanego tempa wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych. W przypadku kredytów dla firm oczekiwany jest dalszy wzrost popytu, co należy wiązać z bardziej korzystnym otoczeniem makroekonomicznym (zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy i inwestycyjny).

Biorąc pod uwagę, że ożywienie w gospodarce w różnym stopniu oddziałuje na poszczególne sektory, a sytuacja na Ukrainie może odbić się negatywnie na kondycji niektórych firm, należy oczekiwać ograniczonej poprawy jakości portfela kredytowego banków.

3. 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 oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego (obecnie: Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 1 grudnia 1999 roku nr 244/KNB/99.

Przywołana podstawa działalności Banku określa, że do podstawowych czynności Pekao Banku Hipotecznego S.A. należy udzielanie kredytów hipotecznych i innych kredytów dopuszczonych ww. ustawą oraz emisja hipotecznych i publicznych listów zastawnych.

◆ Działalność kredytowa

Wartość portfela kredytowego Banku na koniec I półrocza 2014 r. wyniosła 1 614,3 mln zł i była mniejsza o 54,1 mln zł od poziomu na koniec 2013 r. Struktura portfela nie uległa istotnym zmianom, portfel kredytów dla klientów indywidualnych osiągnął poziom 851,7 mln zł, co stanowiło 52,8% całego portfela kredytowego Banku. Natomiast wartość portfela kredytów dla przedsiębiorców i publicznego jednostek samorządu terytorialnego wyniosła 762,6 mln zł, co stanowiło 47,2% całego portfela kredytowego.

Bank koncentruje się na segmencie nieruchomości komercyjnych oraz na dalszym zacieśnianiu współpracy z Bankiem Pekao S.A. w zakresie akwizycji nowych klientów.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosła 2 966,7 mln zł, natomiast nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosła 1 370,7 mln zł.

Przeciętna marża stosowana w Banku dla kredytów w I półroczu 2014 roku wyniosła 2,38%.

◆ Działalność emisyjna

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. mają rating „A” z perspektywą pozytywną przyznany przez agencję ratingową Fitch Ratings. 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 na konkurencyjnych warunkach.

W ramach Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela o łącznej wartości 2 mld zł, Bank w lutym 2014 r. przeprowadził emisję hipotecznych listów zastawnych. Wartość emisji wyniosła 15 mln EUR na okres 7 lat.

W ramach ww. programu Bank przeprowadził dziesięć emisji listów zastawnych. Emisje były przeprowadzane w Polskich Złotych (PLN) oraz w Euro (EUR). W PLN zostało przeprowadzonych sześć emisji listów zastawnych na łączną kwotę 845,2 mln zł, natomiast w EUR cztery emisje listów zastawnych na łączną kwotę 41,5 mln EUR. Na dzień 30 czerwca 2014 r. łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych wyniosła 1 017,9 mln zł

Dzięki przeprowadzonym emisjom Bank realizuje główne założenia Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, podkreślającej długoterminowy charakter i inwestycyjne bezpieczeństwo tych papierów dłużnych.

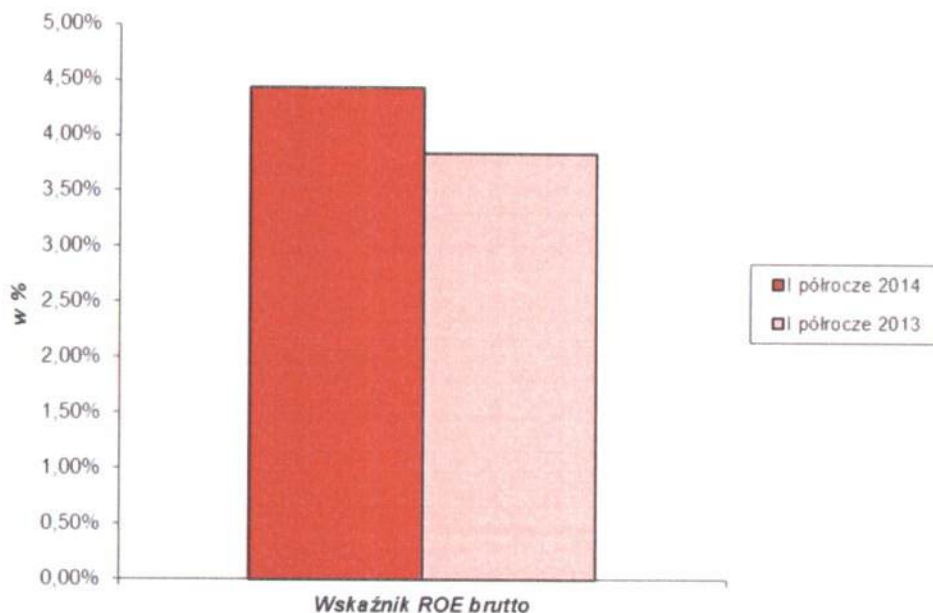
4. Wyniki finansowe za I półrocze 2014 r.

Na koniec I półrocza 2014 roku zysk za okres osiągnął poziom 5 423 tys. zł, wobec poziomu 4 624 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

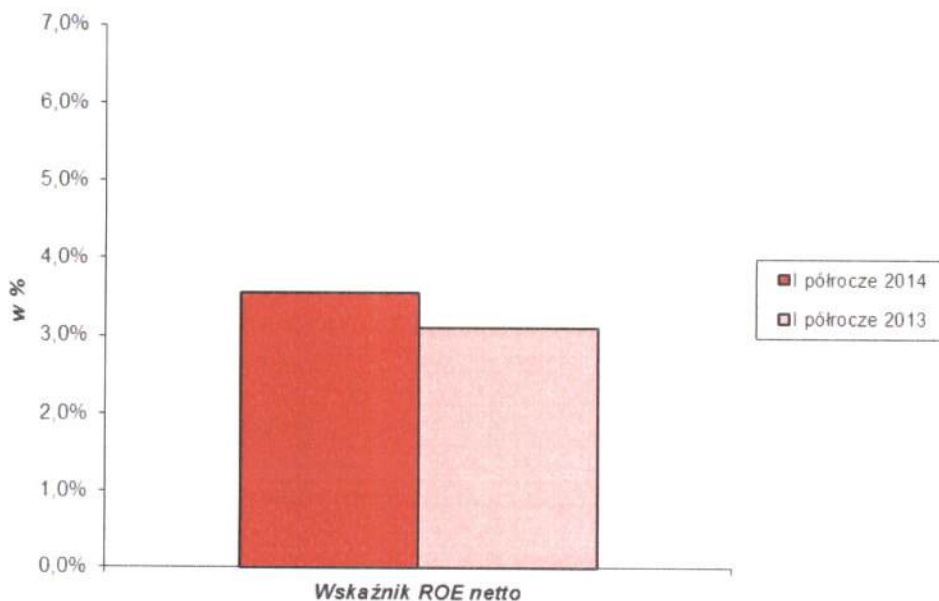
W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim współczynnikiem wypłacalności na poziomie 20,16% według stanu na koniec I półrocza 2014 roku.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne oraz wielkości wybranych pozycji Rachunku zysków i strat oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane na poniższych diagramach.

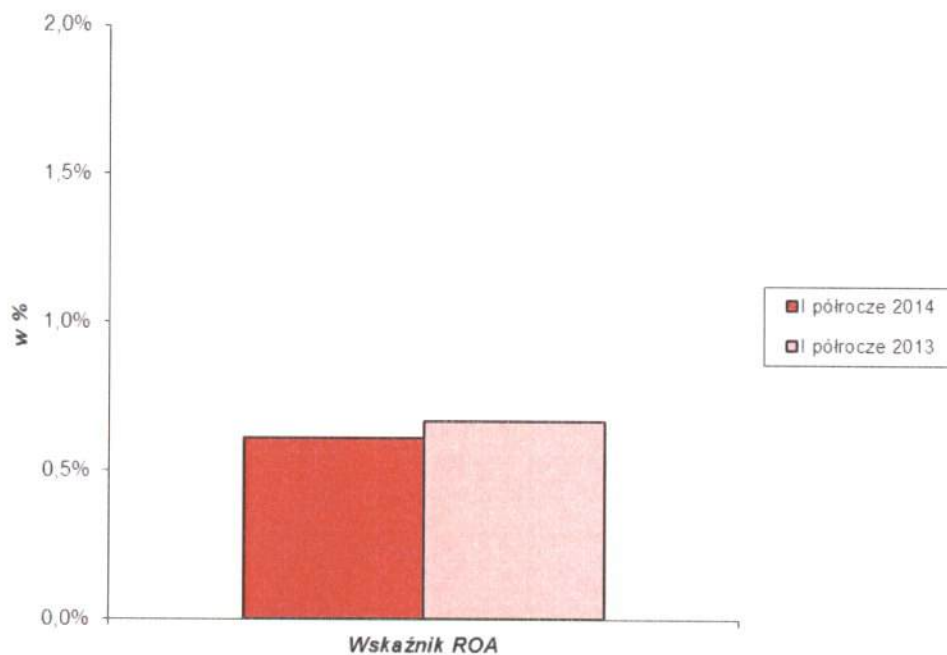
◆ **Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana**



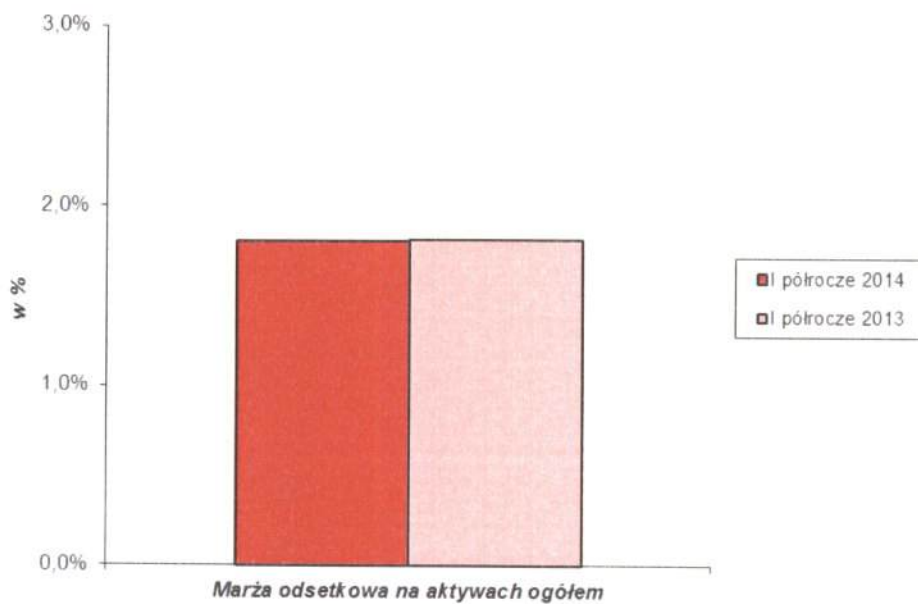
Wskaźnik ROE brutto na koniec I półrocza 2014 roku wyniósł 4,44% wobec 3,84% wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r., ulegając zwiększeniu o 0,6 p.p.



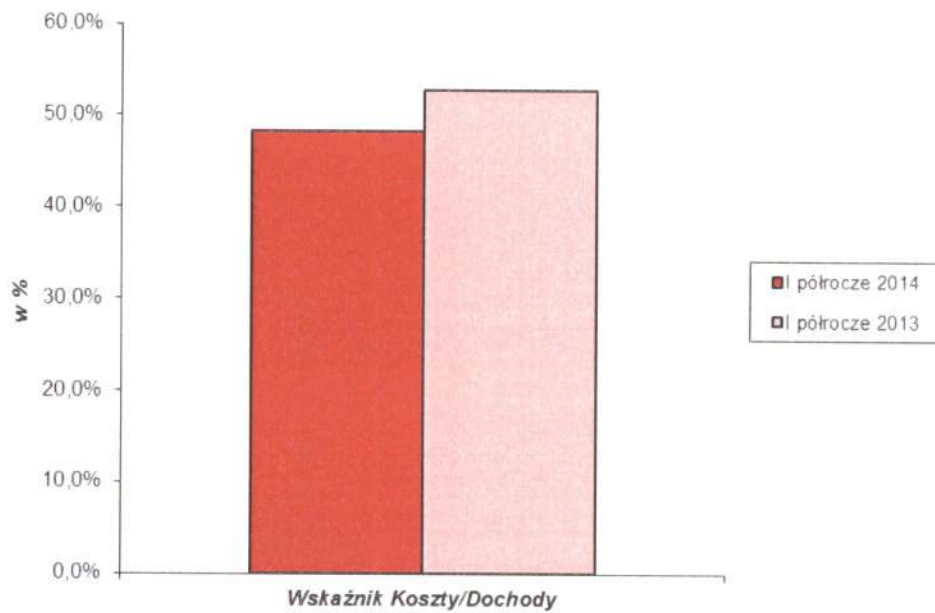
Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec I półrocza 2014 roku wyniósł 3,56%, natomiast na dzień 30 czerwca 2013 r. osiągnął poziom 3,10%.



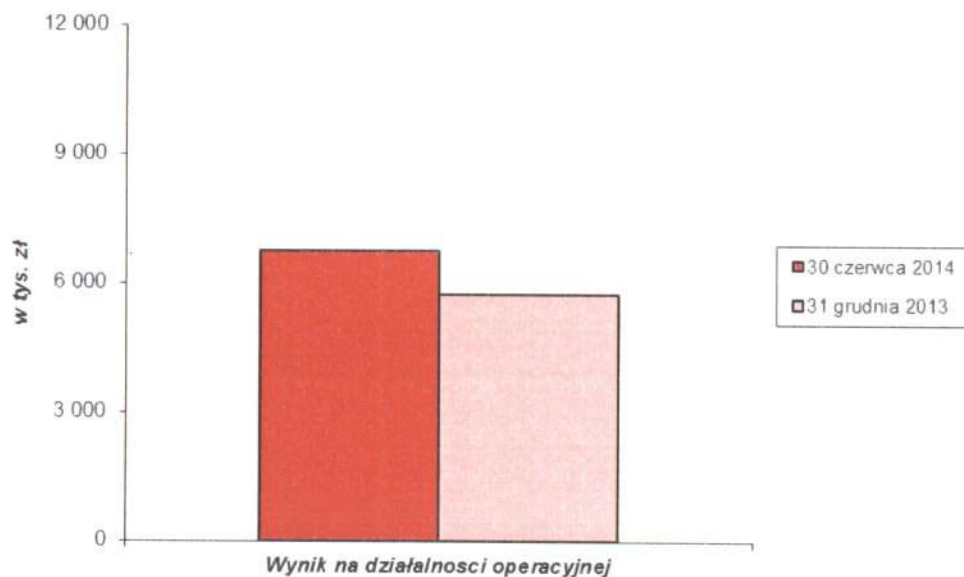
Wskaźnik ROA według stanu na koniec I półrocza 2014 r. wyniósł 0,61%, ulegając obniżeniu o 0,06 p.p. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.



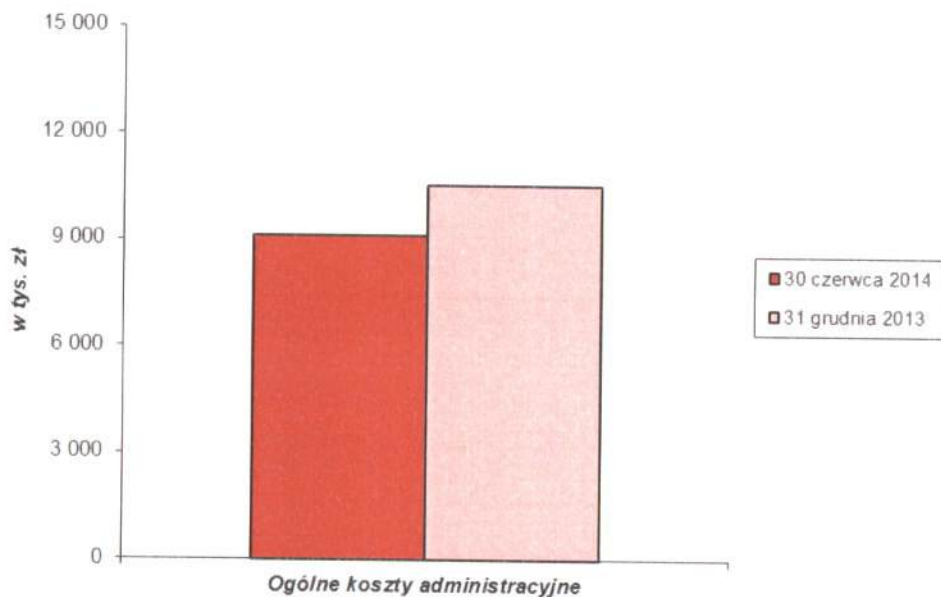
Marża odsetkowa na aktywach ogółem wg stanu na koniec I półrocza 2014 r. wyniosła 1,8%, pozostając na tym samym poziomie, co w analogicznym okresie 2013 roku.



Wskaźnik koszty do dochodów wg stanu na koniec I półrocza 2014 r. wyniósł 48,29% wobec poziomu 52,81% w analogicznym okresie 2013 r.

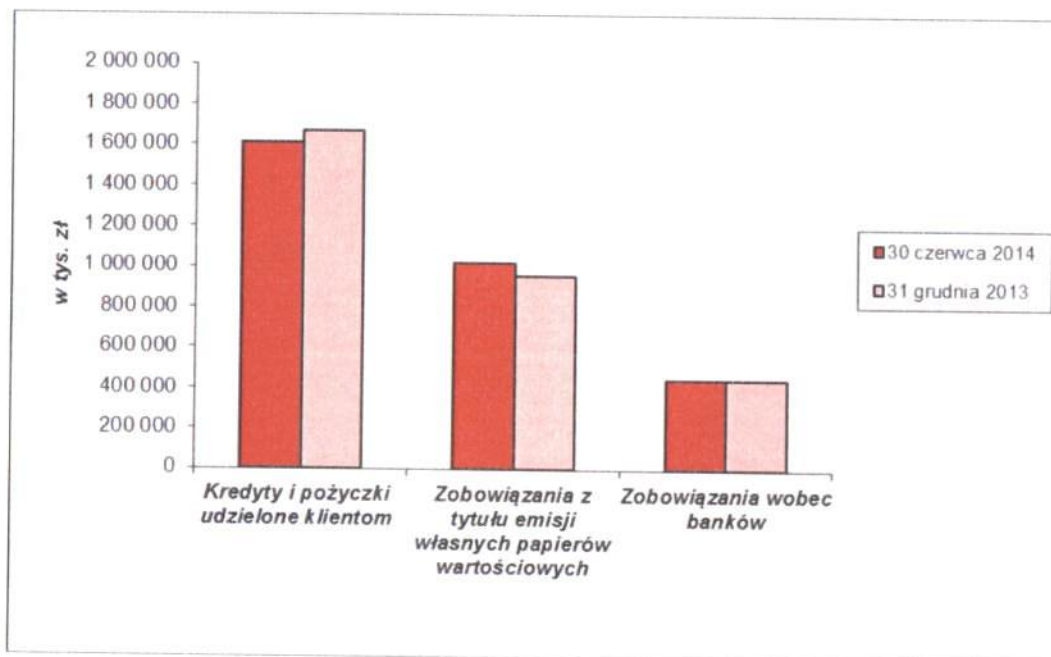


Wynik na działalności operacyjnej w I półroczu 2014 r. wyniósł 6 762 tys. zł wobec 5 735 tys. zł w I półroczu 2013 r.



Ogólne koszty administracyjne w I półroczu 2014 r. wyniosły 9 120 tys. zł wobec poziomu 10 518 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

◆ **Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej**



Portfel kredytów hipotecznych w I półroczu 2014 r. wyniósł 1 614 310 tys. zł, ulegając obniżeniu o 54 063 tys. zł w porównaniu z końcem 2013 roku. Wartość nominalna wyemitowanych własnych papierów wartościowych na koniec I półrocza 2014 roku wyniosła 1 017 877 tys. zł wobec wartości 955 101 tys. zł na koniec grudnia 2013 roku. Zobowiązania wobec banków w I półroczu 2014 roku wyniosły 443 828 tys. zł, ulegając obniżeniu o 3 755 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2013 roku.

Struktura udzielonych kredytów oraz źródeł finansowania jest zamieszczona w Sprawozdaniu finansowym. Główne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za I półrocze 2014 roku przedstawiają się następująco:

	30 czerwca 2014		31 grudnia 2013	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	1 571 854	87,5%	1 621 665	92,5%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	6 935	0,4%	7 214	0,4%
Pozostałe aktywa finansowe	113 890	6,3%	67 858	3,9%
Inne	103 567	5,8%	56 128	3,2%
Aktywa razem	1 796 246	100,0%	1 752 865	100,0%
Zobowiązania wobec banków	443 903	24,7%	447 799	25,5%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 023 075	57,0%	960 071	54,8%
Kapitał własny	302 503	16,8%	307 194	17,5%
Inne	26 765	1,5%	37 801	2,2%
Zobowiązania i Kapitał własny razem	1 796 246	100,0%	1 752 865	100,0%

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 2014 roku były emisje hipotecznych listów zastawnych oraz otrzymane linie kredytowe.

5. 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.

Ryzyka identyfikowane przez Bank na dzień 30 czerwca 2014 r. obejmowały:

- **Ryzyko kredytowe**, w skład którego wchodzi następujące rodzaje ryzyka:

- **ryzyko kredytowe Filara I** rozumiane jako ryzyko wynikające z nieoczekiwanej zmiany wiarygodności kredytowej kredytobiorcy, która mogłoby spowodować zmianę wartości ekspozycji kredytowej wobec tego kredytobiorcy;
- **ryzyko koncentracji** wynikające z zaangażowań wobec:
 - pojedynczych klientów lub grupy powiązanych klientów,
 - sektora gospodarki,
 - regionu gospodarczego,
 - specyficznych produktów,
 - technik redukcji ryzyka kredytowego.
- **ryzyko rezydualne** - ryzyko związane ze stosowaniem przez Bank technik redukcji ryzyka kredytowego, które mogą okazać się mniej efektywne niż oczekiwano.

W celu ograniczania poziomu ryzyka kredytowego Bank stosuje 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 testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom odpisów z tytułu utraty wartości tworzonych na ekspozycje kredytowe.

- **Ryzyko rynkowe**, w skład którego wchodzi:

- **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.

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. Na potrzeby monitorowania i zarządzania płynnością Bank 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** rozumiane jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Bank posiada wewnętrzny system zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego. Elementami tego systemu są regulacje wewnętrzne, rejestr zdarzeń i strat o charakterze operacyjnym, kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego, przeprowadzane okresowo testy warunków skrajnych i samoocena ryzyka oraz zasady monitorowania i raportowania w obszarze ryzyka operacyjnego. Ponadto Bank posiada plan utrzymania ciągłości działania, który służy zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności w sytuacjach kryzysowych.

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

Bank ogranicza ryzyko braku zgodności poprzez monitorowanie zmian w otoczeniu prawnym oraz zapewnianie zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa, zaleceniami Regulatorów, regulacjami wewnętrznymi oraz przyjętymi przez Bank standardami postępowania. W szczególności w celu koordynacji zadań mających na celu ograniczanie przedmiotowego ryzyka w Banku została powołana funkcja Compliance Officer.

- **Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne)** definiuje się 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** definiowane jest jako ryzyko zmian otoczenia makroekonomicznego, które może mieć wpływ na przyszłe wymogi kapitałowe bądź poziom dostępnych zasobów finansowych.

Bank ogranicza przedmiotowe ryzyko 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.

- **Ryzyko emisji listów zastawnych** tj. 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 wykorzystuje wewnętrzne limity emisji listów zastawnych mające na celu zapewnienie „nadzabezpieczenia” emisji w stopniu zapewniającym zachowanie limitów ustawowych.

- **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 reputacji jest ograniczane poprzez prowadzenie działalności zgodnie z zasadami wynikającymi z dobrych praktyk, w tym w szczególności poprzez obowiązek analizy ewentualnych ryzyk związanych z nowo wprowadzanymi produktami i rodzajami działalności.

- **Ryzyko modeli** rozumiane jako 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.

Bank ogranicza ryzyko modeli poprzez zapewnienie wdrożenia procesu zarządzania modelami wykorzystywanymi w Banku, w tym w szczególności poprzez obowiązek ich okresowej walidacji.

Wpływ głównego czynnika mającego wpływ na poziom ryzyka występującego w Banku identyfikowanego w poprzednich okresach, tj. utrzymująca się niekorzystna sytuacja rynkowa mająca wpływ zarówno na ryzyko kredytowe (w tym głównie na ryzyko kontrahenta), jak i na ryzyko rynkowe, uległ zmniejszeniu, przy czym

wciąż wpływ na działalność Banku będzie miała sytuacja na rynku nieruchomości zarówno komercyjnych, jak i mieszkalnych.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu zarządzania w/w rodzajami ryzyk w Banku funkcjonują następujące Komitety wspierające działalność Zarządu Banku:

- Komitet Aktywów i Pasywów (ALCO) – którego przedmiotem działania są w szczególności ryzyka rynkowe i ryzyko płynności;
- Komitet Kredytowy – którego przedmiotem działania jest ryzyko kredytowe;
- Komitet Ryzyka Operacyjnego – którego działalność dotyczy ryzyka operacyjnego.

Według stanu na koniec czerwca 2014 roku żaden z zewnętrznych i wewnętrznych limitów nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności przez Bank.

W Banku działa **Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej** (BKKW), który wspiera Zarząd Banku w określaniu działań naprawczych i priorytetów ich realizacji, mając na uwadze konieczność zabezpieczenia potrzeb komórek organizacyjnych Banku i Klientów oraz zapewnienia zgodności działania Banku z przepisami wewnętrznymi Banku i przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

Działając w ramach Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Bank szczególną uwagę przykłada 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 wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku:

Limit	Opis limitu	Limit bieżący	Limit wewnętrzny	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-hipotecznego wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką	12,46%	25,00%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% ogólnej kwoty bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych	83,14%	90,00%	100,00%
art. 15 ust. 1 pkt. 5	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych banku	0,00%	7,00%	10,00%
art. 15 ust. 2	Stosunek ogólnej wartości przyjętych lokat terminowych, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku	154,94%	530,00%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości przyjętych lokat terminowych, 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 spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 pkt. 1 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów	28,43%	94,00%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych	343,73%	3600,00%	4000,00%
art. 18 ust. 1	Stosunek nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych	70,02%	90,00%	100,00%

art. 18 ust. 2	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie (narastająco od początku roku obrotowego) do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (narastająco od początku roku obrotowego)	71,78%	90,00%	100,00%
art. 18 ust. 3	Stosunek wartości - wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych - papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez podmioty, o których mowa w art. 3 ust. 3 pkt. 1 ustawy, lokat w NBP oraz gotówki do nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych	6,06%	9,00%	10,00%
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	3,17%	8,00%	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	0,50%	0,80%	1,00%

Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2014 roku nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

6. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy strategii Banku na lata 2012-2014

Misją Banku Hipotecznego jest pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych w celu kredytowania rynku nieruchomości oraz dywersyfikacja źródeł finansowania w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. Bank upatruje szansę we wzroście emisji listów zastawnych ze względu na wysoki popyt wśród potencjalnych inwestorów. Mocną stroną Banku jest wysoki rating Banku i listów zastawnych. Bank ma przywilej emisji listów zastawnych, prowadząc działalność emisyjną w ramach aktywnego programu emisyjnego. Bank wykorzystuje listy zastawne do zapewnienia stabilnego długoterminowego finansowania, mając możliwość wykorzystania listów zastawnych do zapewnienia długoterminowego finansowania w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz wypełnienia niszy w Grupie w zakresie kredytów na nieruchomości średniej wielkości.

Bank chce utrzymać pozycję emitenta bezpiecznych papierów wartościowych, podnosząc atrakcyjność banku specjalistycznego poprzez inicjowanie zmian w otoczeniu regulacyjnym.

Główne cele strategiczne Banku na lata 2012-2014 to:

- dywersyfikacja źródeł finansowania dla Grupy Pekao poprzez emisję listów zastawnych;
- wysoka efektywność działalności (C/I) – ca 45%;
- wysoki udział finansowania listami zastawnymi – minimum 50% pozyskanych na rynku kapitałowym;
- ugruntowanie pozycji Banku jako specjalisty w długoterminowym finansowaniu nieruchomości komercyjnych średniej wielkości w Grupie Pekao;
- utrzymanie bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego
- utrzymanie ratingu Banku i listów zastawnych na poziomie inwestycyjnym.

Rozpoczęto prace nad opracowaniem strategii Pekao Banku Hipotecznego S.A. na lata 2015-2017.

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

♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 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
	RAZEM	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.

◆ Władze Spółki

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Pekao Banku Hipotecznym S.A. oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2014 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2013 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. 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. Sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych władz Banku należą do kompetencji Zarządu. 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.

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 ponadto:

- podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Banku lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego oraz zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- 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.

Poniżej 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

W I półroczu 2014 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie:

- Tomasz Mozer – Prezes Zarządu;
- Agata Kwaśniak – Członek Zarządu;
- Krzysztof Puchalski – Członek Zarządu.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Członków Zarządu Pekao Banku Hipotecznego w I półroczu 2014 roku wyniosły ogółem 1 131 tys. złotych.

Wynagrodzenia kadry zarządzającej w I półroczu 2014 roku obejmują:

- płace – koszty wynagrodzeń zarządu;
- pozostałe (w tym składki z tytułu ubezpieczeń społecznych) oraz
- rezerwę na premie (w tym: rezerwa na systemy zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej ze składkami z tytułu ubezpieczeń społecznych).

W ramach systemów zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonych w latach 2012 i 2013 Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2014 roku otrzymali wynagrodzenie w łącznej wysokości 377 tys. złotych.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza.

◆ Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Grzegorz Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Diego Biondo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Luigi Lovaglio	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kubiak	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Robert Smuga	Członek Rady Nadzorczej

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

W okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku działał Komitet Audytu Rady Nadzorczej w składzie:

- Pan Rafał Baranowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Grzegorz Piwowar,
- Pan Tomasz Kubiak,
- Pan Robert Smuga.

W okresie od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

- Pan Diego Biondo – Przewodniczący Komitetu Kredytowego,
- Pan Grzegorz Piwowar,
- Pan Tomasz Kubiak,
- Pan Robert Smuga.

◆ 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. W związku z tym, że Bank Pekao S.A. jest spółką zależną Grupy UniCredit, UCG jest podmiotem dysponującym pośrednio 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pekao Banku Hipotecznego S.A. za pośrednictwem Banku Pekao S.A.

• Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmują także transakcje z personelem zarządczym podmiotów Grupy Pekao oraz z pracownikami Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych. Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi na koniec I półrocza 2014 roku oraz koszty i przychody za I półrocze 2014 roku są zaprezentowane w nocie 29 Sprawozdania finansowego.

- Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych
 - Umowy o udzielenie kredytu

W I półroczu 2014 r. Bank nie podpisał znaczących umów o udzielenie kredytów.

- Umowy dotyczące linii kredytowych

W dniu 24 lutego 2014 r. Bank dokonał wcześniejszej spłaty trzech transz linii kredytowej udostępnionej przez UniCredit Bank Ireland p.l.c. na podstawie umowy zawartej w listopadzie 2010 r. Wysokości spłaconych transz wynosiła 6,00 mln EUR.

8. Dodatkowe informacje

- Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w dniu 6 sierpnia 2014 r. otrzymał rezygnację Pana Roberta Smugi z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki Pekao Bank Hipoteczny S.A. Rezygnacja nastąpiła bez podania przyczyny.

Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 sierpnia 2014 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. z siedzibą w Warszawie, jako Członków Rady Nadzorczej, następujące osoby:

- Panią Elżbietę Żuchaj oraz
- Panią Małgorzatę Smagorowicz-Chojnowską.

W dniu 1 sierpnia 2014 r. Bank zawarł z Klientem znaczącą umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt inwestycyjny udzielony w ramach konsorcjum bankowego. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 3M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty przypada na 31 sierpnia 2018 r.

- Zobowiązania warunkowe

- Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2014 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 217 292 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 51 798 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na kwotę 88 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 300 tys. zł.

- Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Wartość zobowiązań Banku z tytułu udzielenia kredytów wynosi 31 581 tys. złotych.

- Inne zobowiązania związane z transakcjami pozabilansowymi

Wartość zobowiązań z tytułu zawartych transakcji instrumentami finansowymi bieżącymi i terminowymi wynosi 560 838 tys. złotych.

- Pozostałe informacje

Bank nie posiada informacji w wyniku których w przyszłości mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.



9. Oświadczenia Zarządu

◆ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności

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:

- „Regulaminie udzielania kredytów oraz podejmowania innych zobowiązań pozabilansowych wobec Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i podmiotów z nimi powiązanych oraz podmiotów będących na Liście Oficerów Korporacyjnych”;
- "Polityce zarządzania ryzykiem braku zgodności",
- „Karcie Zasad”.

Zarząd Banku podejmuje czynności mające na celu zapewnienie zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa i ładu korporacyjnego obowiązującego w Grupie Pekao S.A. i UCG. 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.

Bank posiada opracowane w formie pisemnej zasady sprawowania kontroli wewnętrznej, dostosowane do specyfiki, wielkości i profilu ryzyka Banku i obejmujące m.in. zasady, limity i procedury dotyczące prowadzonej przez Bank działalności, mające charakter kontrolny. System kontroli wewnętrznej obejmuje: mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, audyt wewnętrzny. Wyodrębniona jednostka kontroli ryzyka niezależna od jednostek biznesowych odpowiada za pomiar i kontrolę identyfikowanych ryzyk.

Powołany w Banku Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej wspiera Zarząd Banku poprzez wydawanie opinii i zaleceń mających wpływ na efektywność i skuteczność działania systemu kontroli wewnętrznej.

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 sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 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 w I półroczu 2014 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
11-08-2014	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
11-08-2014	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
11-08-2014	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

