

***Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku***

*w okresie sprawozdawczym  
od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku*

*Warszawa, dnia 29 lipca 2015 roku*



## Spis treści

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2015 roku. ....	3
2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2015 roku, w tym sektor bankowy.....	4
3. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A. ....	5
♦ Działalność kredytowa .....	5
♦ Działalność emisyjna .....	5
4. Wyniki finansowe za I półrocze 2015 roku r.....	6
♦ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana .....	7
♦ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej.....	11
5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia .....	12
6. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018.....	17
7. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy .....	18
♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w I półroczu 2015 roku .....	18
♦ Władze Spółki.....	19
♦ Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy .....	23
8. Dodatkowe informacje.....	25
9. Oświadczenia Zarządu .....	26
♦ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności .....	26
♦ Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań .....	27

## 1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2015 roku.

Wyszczególnienie			
<b>Rachunek zysków i strat w tysiącach zł</b>	<b>01.01.2015-30.06.2015</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Wynik z tytułu odsetek	16 259	15 996	101,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	348	774	45,0%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 441	2 115	68,1%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-3 829	-3 030	127,6%
Ogólne koszty administracyjne	-9 619	-9 120	105,5%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	334	27	1237,0%
Wynik na działalności operacyjnej	4 934	6 762	73,0%
Zysk przed opodatkowaniem	4 934	6 762	73,0%
Zysk za okres	3 310	5 423	61,0%
Zysk na jedną akcję*	1,48	2,43	61,0%
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tysiącach zł</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Suma bilansowa	2 216 917	1 827 782	121,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 101 976	1 747 197	120,3%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 202 716	1 101 955	109,1%
Zobowiązania wobec banków	631 625	382 960	164,9%
Kapitał własny	309 802	306 560	101,1%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	139	137	101,5%
Współczynnik wypłacalności**	14,82%	17,57%	84,3%
<b>Wskaźniki (%)</b>	<b>01.01.2015-30.06.2015</b>	<b>01.01.2014-30.06.2014</b>	<b>Dynamika (%)</b>
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	3,20%	4,44%	72,1%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	2,15%	3,56%	60,4%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,33%	0,61%	54,1%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,61%	1,80%	89,4%
Wskaźnik koszty/dochody	52,38%	48,29%	108,5%

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

\*\* 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 od dnia 01 stycznia 2014 r.

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 2015 r. zostały opisane w rozdziale nr 4: „Wyniki finansowe za I półrocze 2015 r.”.

## **2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2015 roku, w tym sektor bankowy**

W I kwartale 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 3,6% r/r, wobec 3,3% r/r w IV kwartale br. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazały, że wzrost Produktu Krajowego Brutto (PKB) przyspieszył z 0,8% kw/kw w IV kwartale ubiegłego roku do 1,0% kw/kw w pierwszym kwartale 2015 roku. Wyraźnie niższe (niż w IV kwartale 2014 roku) było tempo wzrostu popytu krajowego, który w I kwartale 2015 r. zwiększył się o 2,6% r/r, w porównaniu do wzrostu o 5,0% r/r kwartał wcześniej.

W całym 2015 roku wzrost gospodarczy oczekiwany jest na poziomie ok. 3,8%. Wzrostowi PKB będzie sprzyjał nie tylko dalszy wzrost popytu krajowego, wspieranego przez spożycie gospodarstw domowych i dynamiczny wzrost inwestycji, ale także poprawa salda wymiany handlowej z zagranicą.

Według danych NBP, w okresie styczeń – maj 2015 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 6,4 mld zł i spadł o 8,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. Sektor bankowy dotkliwie odczuł rekordowo niski poziom stóp procentowych banku centralnego oraz niekorzystnych zmian regulacyjnych, takich jak spadek opłat interchange czy wzrost składek na poczet Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W rezultacie oddziaływania niekorzystnego otoczenia wynik na działalności bankowej spadł o 3,7% r/r. Złożyły się na to spadki wyniku odsetkowego (o 8,8% r/r) oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 4,8% r/r), jedynie częściowo zrekompensovane wzrostem wyniku na pozostałej działalności bankowej (o 28,3% r/r). Jednocześnie, koszty działalności banków wzrosły o 1,1% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec maja 2015 roku o 7,7% wyższa niż w maju 2014 roku. Silny wpływ na tempo wzrostu r/r nominalnej wartości kredytów gospodarstw domowych miało osłabienie złotego względem franka szwajcarskiego (po decyzji Szwajcarskiego Banku Centralnego o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu wymiany CHF na poziomie 1,20 względem euro), w wyniku którego kurs CHF/PLN na koniec maja 2015 roku był o 17,6% wyższy w porównaniu z końcem maja 2014 roku. Względnie niska dynamika kredytów dla gospodarstw domowych może być związana z negatywnymi czynnikami regulacyjnymi, takimi jak stopniowo rosnące wymogi wkładu własnego w przypadku kredytów hipotecznych, a także z rosnącą skłonnością do finansowania zakupu mieszkania w całości ze środków własnych.



### 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

Pekao Bank Hipoteczny S.A. osiągnął w I półroczu 2015 r. przychody w kwocie 18,0 mln zł, tj. o 0,9 mln zł mniej w stosunku do analogicznego okresu w 2014 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 3,3 mln zł, o 2,1 mln zł niższy od wyniku na koniec I półrocza 2014 roku. Wskaźnik kapitałowy wyniósł 14,82% i zmniejszył się z uwagi na znaczący wzrost portfela kredytowego – 30 czerwca 2014 współczynnik ten wynosił 20,16%. Wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) ukształtował się na poziomie 52,4%.

Wartość portfela kredytowego Banku na koniec I półrocza 2015 r. wyniosła 2 134 mln zł i była większa o 520 mln zł od poziomu na koniec I półrocza 2014 r. W strukturze portfela zwiększył się udział należności od przedsiębiorców oraz jednostek samorządu terytorialnego których udział wynosi 56%, podczas gdy udział należności od klientów indywidualnych wynosi 44%. Portfel kredytów dla przedsiębiorców i sektora publicznego osiągnął poziom 1 194 mln zł, wartość portfela kredytów dla klientów indywidualnych wyniosła 940 mln zł.

W I półroczu 2015 r. Bank rozwijał działalność zarówno na rynku nieruchomości komercyjnych, jak i kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. Bank bierze udział w kredytach konsorcjalnych finansujących nieruchomości komercyjne.

Bank oferuje kredyty mieszkaniowe za pośrednictwem sieci partnerów sprzedaży. Bank planuje rozszerzać sieć dystrybucji poprzez współpracę z kolejnymi partnerami sprzedaży na terenie całego kraju ze szczególnym uwzględnieniem aglomeracji warszawskiej.

#### ◆ Działalność emisyjna

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings.

Jest to najlepsza ocena jaką przyznano polskim papierom dłużnym, wyemitowanym przez prywatną spółkę.

W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych.

Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosła 1 199,1 mln złotych. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności od 1 roku do 3 lat stanowią 22,3%, od 3 lat do 5 lat 18,3% a od 5 lat do 10 lat 59,4% wartości nominalnej ogółem.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenie kredytów hipotecznych według stanu na dzień 30.06.2015 r. wyniosła 3 633 532 tysięcy złotych, natomiast wartość wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 30.06.2015 r. wyniosła 1 720 516 tysięcy złotych.

#### **4. Wyniki finansowe za I półrocze 2015 roku.**

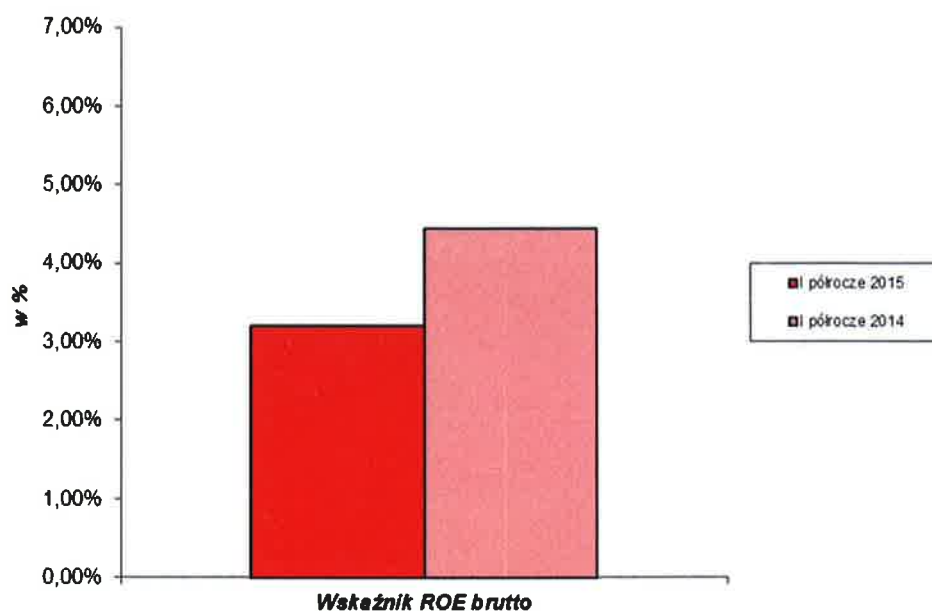
Na koniec I półrocza 2015 roku zysk osiągnął poziom 3 310 tys. zł, wobec poziomowi 5 423 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na spadek wyniku finansowego największy wpływ miał niższy poziom stóp procentowych, wyższe o 0,8 mln zł koszty ryzyka, wyższe koszty administracyjne oraz wzrost kosztów opłat BFG wynikający ze znaczącego podwyższenia kosztów składek BFG przewidzianych na 2015 rok.

W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim współczynnikiem wypłacalności na poziomie 14,82% według stanu na koniec czerwca 2015 roku.

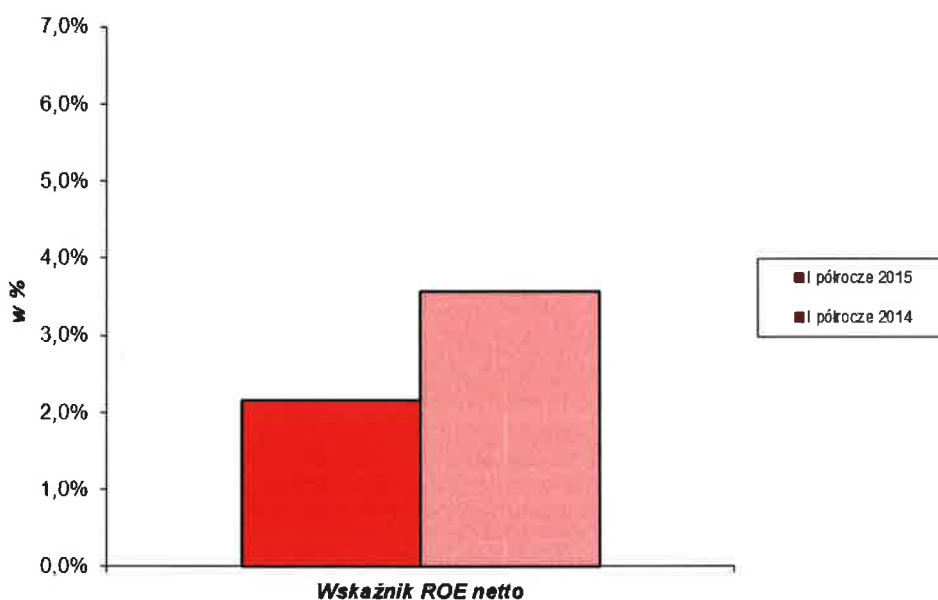
Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne oraz wielkości wybranych pozycji Rachunku zysków i strat oraz Sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane na poniższych diagramach.



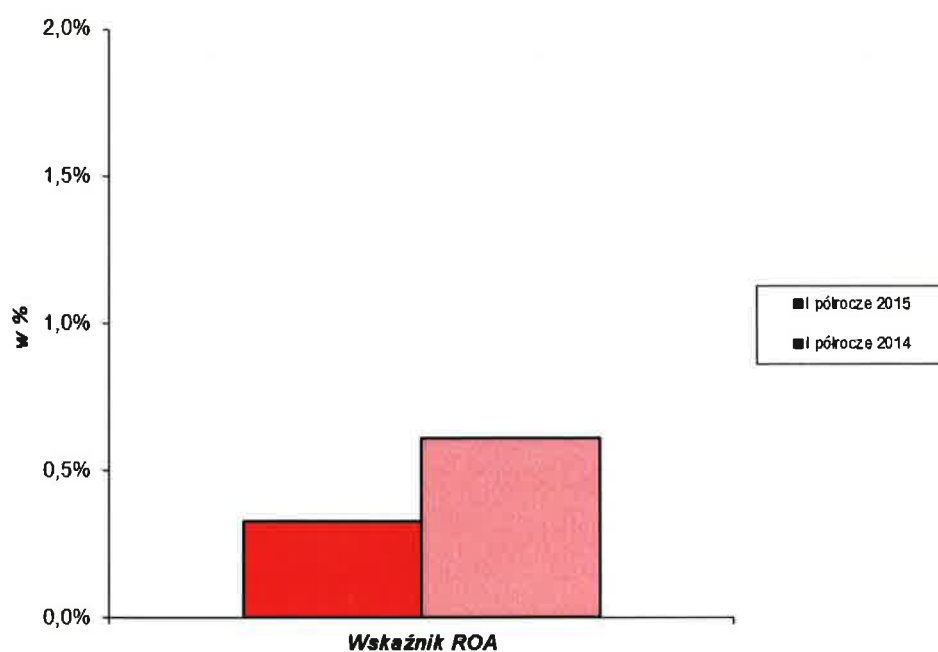
◆ **Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana**



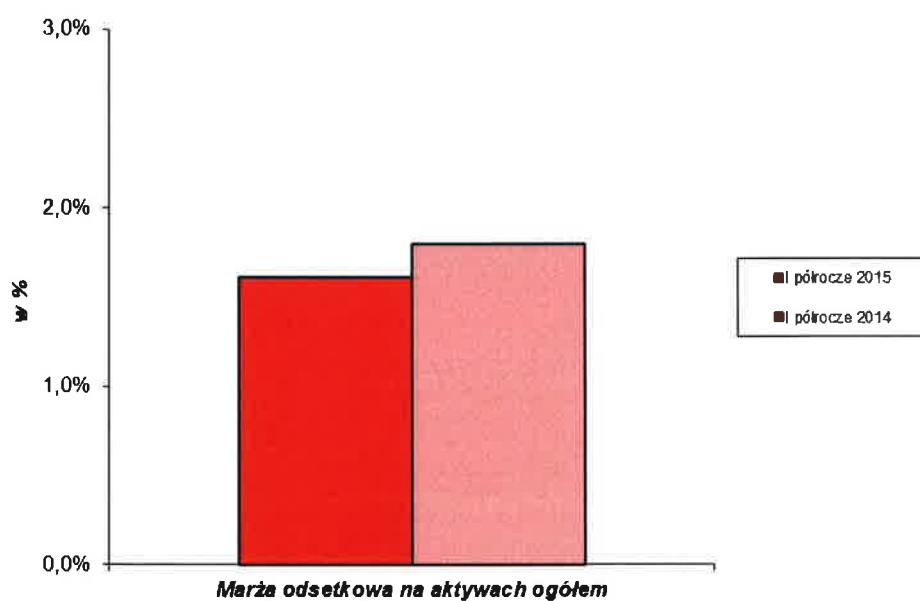
Wskaźnik ROE brutto na koniec I półrocza 2015 roku wyniósł 3,20% wobec 4,44% wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku.



Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec I półrocza 2015 roku wyniósł 2,1%, natomiast na dzień 30 czerwca 2014 r. osiągnął poziom 3,6%.

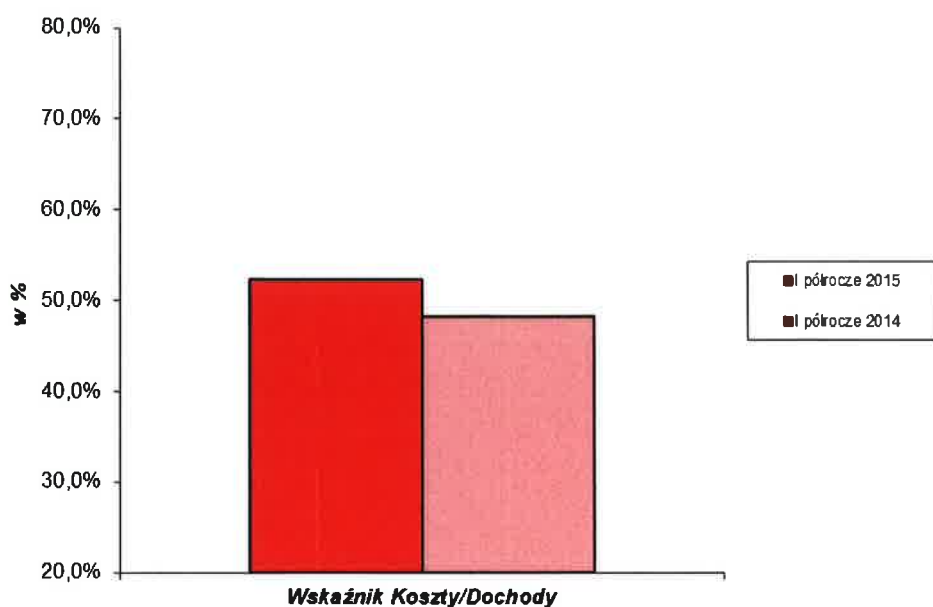


Wskaźnik ROA według stanu na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 0,3%, w porównaniu do poziomu 0,6% na koniec czerwca 2014 roku.

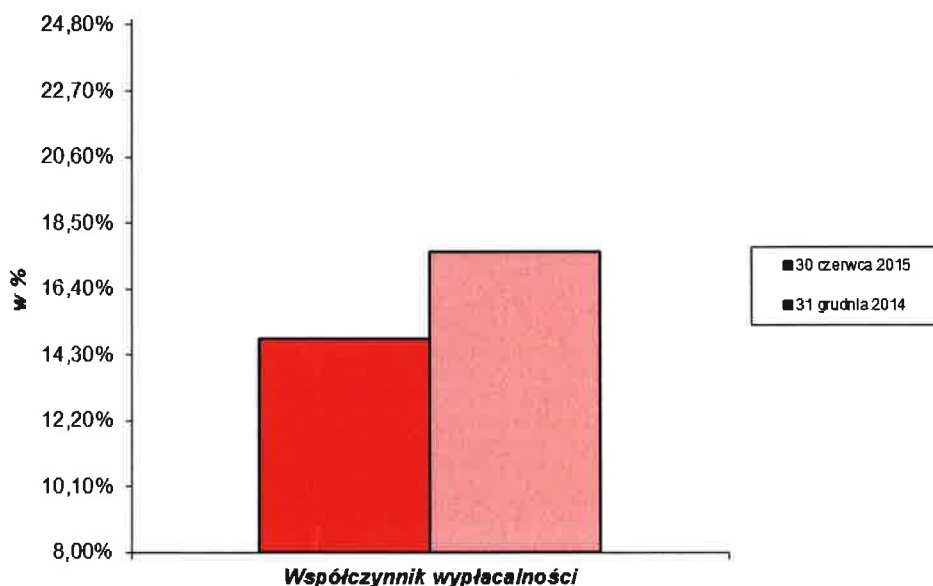


Marża odsetkowa na aktywach ogółem wg stanu na koniec I półrocza 2015 r. wyniosła 1,6%, w porównaniu do poziomu 1,8% wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku.



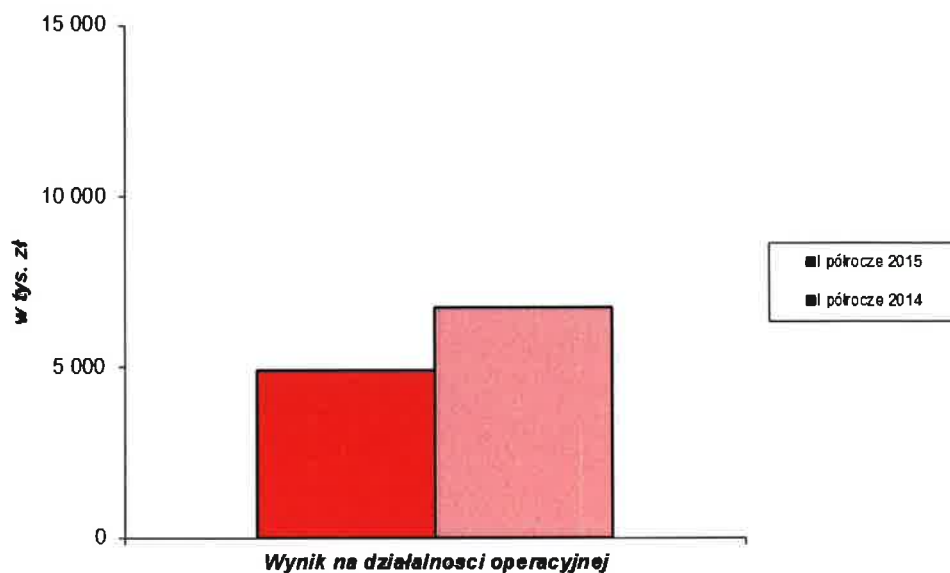


Wskaźnik koszty do dochodów wg stanu na koniec I półrocza 2015 roku wyniósł 52,4% wobec poziomu 48,3% w analogicznym okresie 2014 r.

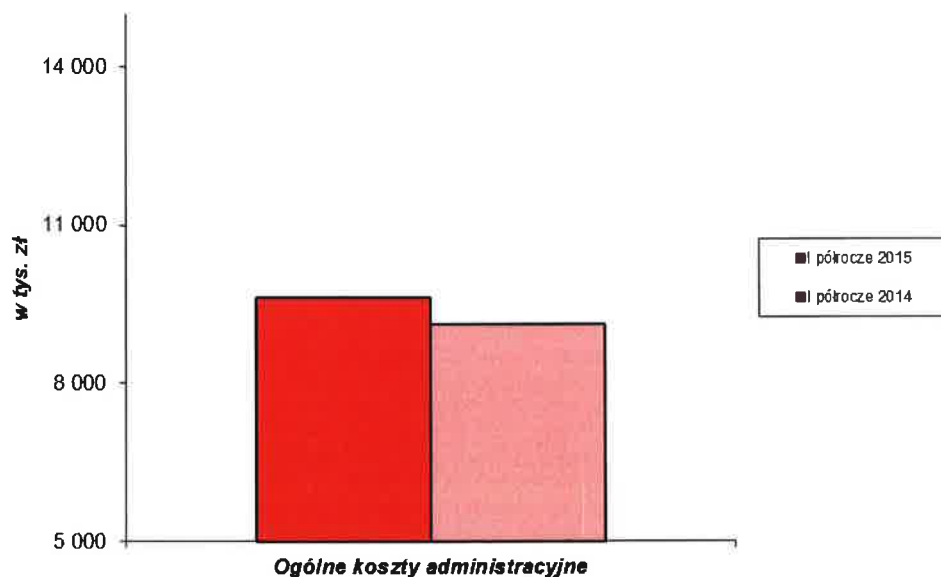


Współczynnik wypłacalności wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniósł 14,82% wobec poziomu 17,57% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 od 1 stycznia 2014 r.

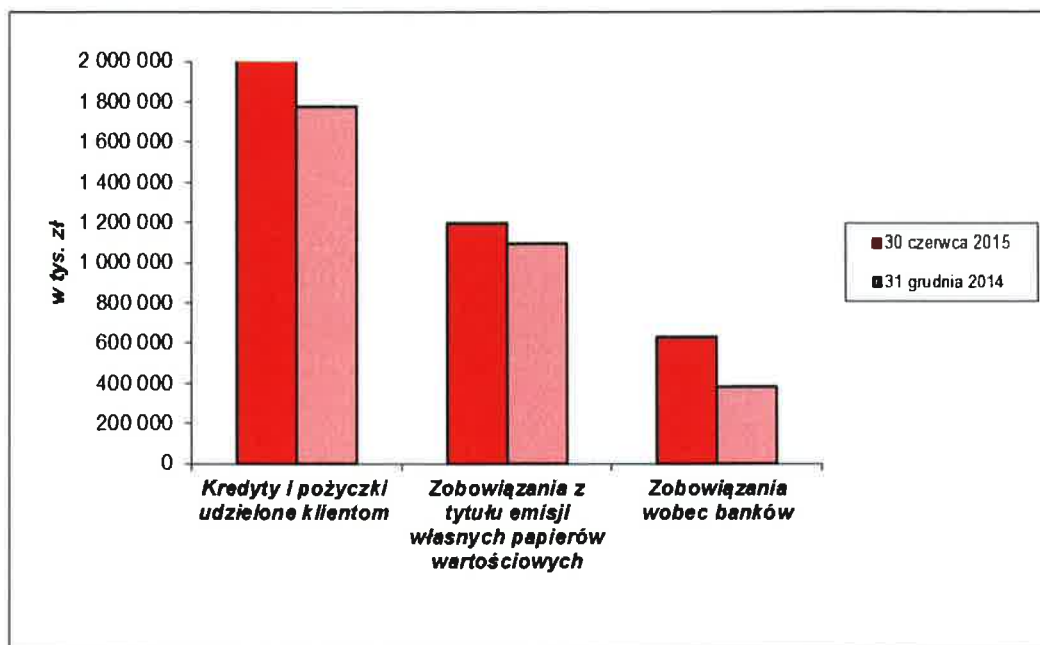


Wynik na działalności operacyjnej na koniec czerwca 2015 roku wyniósł 4 934 tys. zł wobec 6 762 tys. zł wg stanu na koniec czerwca 2014 roku.



Ogólne koszty administracyjne w I półroczu 2015 roku wyniosły 9 619 tys. zł wobec poziomu 9 120 tys. zł wg stanu na koniec I półrocza 2014 roku.

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



Portfel kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 2 134 258 tys. zł, w porównaniu do wysokości 1 779 879 tys. zł na koniec 2014 roku. Wartość nominalna wyemitowanych własnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2015 roku wyniosła 1 199 128 tys. zł wobec wartości 1 097 085 tys. zł na koniec grudnia 2014 roku. Zobowiązania wobec banków na koniec I półrocza 2015 r. wyniosły 631 576 tys. zł wobec poziomu 382 878 tys. zł na koniec 2014 roku.

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

Główne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za I półrocze 2015 roku przedstawiają się następująco:

	30.06.2015		31.12.2014	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
<b>Aktywa</b>				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	2 095 532	94,5%	1 740 526	95,2%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	6 444	0,3%	6 671	0,4%
Pozostałe aktywa finansowe	63 638	2,9%	53 663	2,9%
Inne	51 303	2,3%	26 922	1,5%
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 216 917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 827 782</b>	<b>100,0%</b>
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania wobec banków	631 625	28,5%	382 960	21,0%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 202 716	54,3%	1 101 955	60,3%
Kapitał własny	309 802	14,0%	306 560	16,8%
Inne	72 774	3,2%	36 307	1,9%
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 216 917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 827 782</b>	<b>100,0%</b>

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

Głównym źródłem finansowania działalności operacyjnej Banku w I półroczu 2015 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.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na poziom ryzyka występującego w Banku w I półroczu 2015 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ zarówno na ryzyko kredytowe, jak i na ryzyko rynkowe.

W I półroczu 2015 r. nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko. Na bieżąco nowelizowano natomiast wewnętrzne zasady, regulacje i procedury działania odzwierciedlające rozwój procesu zarządzania ryzykiem.

Wg stanu na dzień 30.06.2015 roku Bank identyfikował następujące rodzaje ryzyk występujących w działalności Banku:

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

Ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe jak i pozabilansowe.

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

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank posiada zdefiniowane procedury i procesy zarządzania zarówno ryzykiem poszczególnego kredytobiorcy, jak i ryzykiem grup kredytobiorców o

zbliżonej charakterystyce. W Banku funkcjonują również wewnętrzne limity ekspozycji kredytowych, a kompetencje i proces podejmowania decyzji kredytowych jest uzależniony od oceny poziomu ryzyka. Bank przeprowadza także testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom rezerw tworzonych na ekspozycje kredytowe.

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

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

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

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

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

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

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

Bank ogranicza ryzyko braku zgodności m.in. poprzez analizę regulacji zewnętrznych mających zastosowanie w działalności Banku, identyfikację obszarów działalności Banku narażonych na ryzyko braku zgodności, organizacyjne rozdzielanie zadań związanych z bieżącym zarządzaniem ryzykiem braku zgodności od zadań związanych z jego kontrolą. W ramach zarządzania przedmiotowym ryzykiem Bank wykorzystuje także wiedzę i doświadczenie, jakim dysponuje cała Grupa Pekao SA, wzorując się na rozwiązaniach wykorzystywanych w tej grupie po ich wcześniejszym dostosowaniu do skali i specyfiki działalności Banku.

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

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

- **Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne)** definiowane przez Bank jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności Banku i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym. Może ono doprowadzić do poważnych strat w dochodach i w konsekwencji do spadku wartości firmy. Ryzyko biznesowe może wynikać przede wszystkim z poważnego pogorszenia się sytuacji rynkowej, zmian u konkurencji lub zmian zachowania klientów, ale może również wynikać ze zmian w otoczeniu prawnym.

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

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

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



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

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

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

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

W celu ograniczenia ryzyka emisji listów zastawnych, Bank wprowadził wewnętrzne limity emisji listów zastawnych mające na celu zapewnienie „nadzabezpieczenia” emisji w stopniu zapewniającym zachowanie limitów ustawowych. Według stanu na koniec I półrocza 2015 r. żaden z limitów nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności przez Bank.

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

Limity ustawowe związane z emisją listów zastawnych i poziom wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku:

Limit	Opis limitu	Limit bieżący	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	16,75%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% ogólnej kwoty bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	82,39%	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 przyjętych lokat terminowych, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji do funduszy własnych Banku.	210,36%	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.	30,17%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	392,29%	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.	69,10%	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).	68,90%	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.	0,88%	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.	5,75%	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.	0,30%	1,00%

Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2015 r. nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.



Żaden z ustawowych limitów w I półroczu 2015 r. nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

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;
- Biznesowy Komitet Kontroli Wewnętrznej (BKKW) - którego działalność dotyczy zapewnienia zgodności działania Banku z przepisami wewnętrznymi Banku i przepisami prawa powszechnie obowiązującego.

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

W 2015 r. Zarząd Banku przyjął Strategię Banku na lata 2015 – 2018. Zgodnie z nią misją Banku jest przede wszystkim budowanie trwałej wartości dla Klientów i Akcjonariuszy poprzez dbałość o zachowanie najwyższych standardów w każdym przejawie jego działalności.

Strategicznym celem Banku jest budowa silnej pozycji w Grupie Banku Pekao SA jako podmiotu zapewniającego długoterminowe finansowanie hipotecznej działalności kredytowej poprzez:

- maksymalne wykorzystanie możliwości emisyjnych Banku wynikających z wielkości portfela kredytowego zbudowanego w oparciu o współpracę z Bankiem Pekao SA,
- utrzymanie bezpiecznego poziomu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego oraz pozostałych rodzajów ryzyk identyfikowanych w działalności Banku,
- utrzymanie ratingu emitowanych listów zastawnych na poziomie inwestycyjnym.

W okresie obowiązywania Strategii zakłada się:

- zmianę otoczenia prawnego (nowelizację ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, NSFR):
  - poprawę ekonomicznej opłacalności transferów,
  - poprawę konkurencyjności listu zastawnego w stosunku do innych źródeł finansowania,
  - ukształtowanie się modelu biznesowego banku hipotecznego jako wyspecjalizowanej jednostki w grupie bankowej do pozyskiwania długoterminowego finansowania bez dublowania struktur i funkcji,
- zmianę rynku listów zastawnych:
  - wzrost roli inwestorów zagranicznych,
  - wzrost podaży listów zastawnych,
  - oczekiwany spadek marż.

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

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

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

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

## 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 2015 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 2015 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2014 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 2015 roku Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. działał w następującym składzie:

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

Rada Nadzorcza Banku, na mocy Uchwały nr 22/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku, powołała – z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku – Zarząd Banku w dotychczasowym składzie, na nową trzyletnią kadencję.

W I półroczu 2015 roku Zarząd Banku działał w następującym składzie i uzyskał roczne wynagrodzenie w wysokości:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie za I półrocze 2015 r. (zł), w tym składki ZUS	Zmienne wynagrodzenie za 2012, 2013 r. i 2014 r. (zł), wypłacone w I półroczu 2015 roku, w tym składki ZUS
Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	329 237	259 545
Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	251 823	119 022
Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	230 146	118 713

Wynagrodzenia wykazane w powyższej tabeli nie obejmują rezerw w wysokości 159 tys. zł z tytułu systemu zmiennego wynagradzania. W ramach niniejszego systemu uczestnik może otrzymać bonus uzależniony od osiągniętych wyników uczestnika, długoterminowego podejścia motywacyjnego oraz wyników Banku. Bonus składa się z części gotówkowej i części w postaci akcji fantomowych. Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu zatwierdza Rada Nadzorcza.

◆ Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2015 roku do 15.06.2015 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Grzegorz Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Diego Biondo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Luigi Lovaglio	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Baranowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kubiak	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Żuchaj	Członek Rady Nadzorczej

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w dniu 15 czerwca 2015 r. otrzymał rezygnację Pana Rafała Baranowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. Rezygnacja nastąpiła bez podania przyczyny.

Na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 16 czerwca 2015 r. odwołano Pana Tomasza Kubiaka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku nr 21/2015 z dnia 16 czerwca 2015 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Pekao Banku Hipotecznego S.A. - jako niezależnych członków Rady Nadzorczej, następujące osoby: Komitet Audytu Rady Nadzorczej: Panią Janinę Harasim oraz Panią Zofię Barbarę Liberda.

W związku z powyższym, w okresie od 16.06.2015 roku do 30.06.2015 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
Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Żuchaj	Członek Rady Nadzorczej
Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Zofia Barbara Liberda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej, powołanym Uchwałą Nr 21/2015 Walnego Zgromadzenia Banku, przysługuje wynagrodzenie w wysokości: 5.000 zł brutto za każdy udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku oraz 5.000 zł za każdy udział w posiedzeniu Komitetu Audytu Banku, w którym niezależny członek Rady Nadzorczej będzie brał udział.

#### ▪ **KOMITET AUDYTU**

W okresie od 01.01.2015 roku do 15.06.2015 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej pracował w składzie:

- Pan Rafał Baranowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Grzegorz Piwowar,
- Pan Tomasz Kubiak,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska oraz
- Pani Elżbieta Żuchaj.

Na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku nr 33/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku ze składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku odwołano: Pana Grzegorza Piwowara, Pana Rafała Baranowskiego, Pana Tomasza Kubiaka oraz Panią Elżbietę Żuchaj. Powołano w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku następujące osoby: Panią Małgorzatę Smagorowicz-Chojnowską, Panią Janinę Harasim oraz Panią Zofię Barbarę Liberda.



W związku z powyższym, w okresie od 16.06.2015 roku do 30.06.2015 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Banku pracował w składzie:

- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska
- Pani Janina Harasim
- Pani Zofia Barbara Liberda.

▪ **KOMITET KREDYTOWY**

W okresie od 01.01.2015 roku do 15.06.2015 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

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

Na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku nr 32/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku w skład Komitetu Kredytowego Rady Nadzorczej powołano Panią Małgorzatę Smagorowicz-Chojnowską, która zastąpiła Pana Tomasza Kubiaka.

W związku z powyższym, w okresie od 16.06.2015 roku do 30.06.2015 roku Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej działał w składzie:

- Pan Diego Biondo – Przewodniczący Komitetu Kredytowego,
- Pan Grzegorz Piwowar,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska.

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

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

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy. Transakcje z jednostkami powiązanymi obejmują także transakcje z personelem zarządczym podmiotów Grupy Pekao oraz z pracownikami Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Transakcje z jednostkami 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 2015 roku oraz koszty i przychody za I półrocze 2015 roku są zaprezentowane w nocie 29 Sprawozdania finansowego.

- Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

- Umowy o udzielenie kredytu

- W dniu 09 lutego 2015 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 10 mln EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Kredyt składa się z dwóch transzy: kredytu budowlanego i inwestycyjnego. Oprocentowanie kredytu budowlanego i inwestycyjnego oparte jest o stawkę 1M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu budowlanego przypada do 31.03.2017 r. i nie dłużej niż 12 miesięcy po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie, 10 lat od daty wypłaty, nie dłużej niż do 31.12.2026 r.
- W dniu 24 marca 2015r. Bank zawarł z Klientem dwie umowy kredytowe na kredyt inwestycyjny na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 3M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat od wypłaty Kredytu Inwestycyjnego, max. 30/06/2020, przy czym nie dłużej, niż na 6 miesięcy przed datą zakończenia okresu działalności funduszu inwestycyjnego, do którego należy Kredytobiorca.
- W dniu 06 maja 2015 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Kredyt składa się z dwóch transzy: kredytu budowlanego i inwestycyjnego. Oprocentowanie kredytu budowlanego i inwestycyjnego oparte jest o stawkę 1M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu budowlanego przypada 26 miesięcy od pierwszej wypłaty, nie później niż do 31.01.2016r. (lecz nie dłużej niż 5 miesięcy po uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie), a kredytu inwestycyjnego – przypada 5 lat od daty wypłaty, nie później niż do 31.01.2021 r.
- W dniu 10 czerwca 2015 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na kredyt inwestycyjny na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę 1M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat począwszy od końcowej daty Okresu Wykorzystania,, nie później niż do 31.07.2020 r.
- W dniu 29 czerwca 2015 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na kredyt inwestycyjny na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 12 mln EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Oprocentowanie kredytu inwestycyjnego oparte jest o stawkę 3M EURIBOR powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu inwestycyjnego przypada 10 lat, nie dłużej niż do 30.06.2025 r.





- **Umowy dotyczące linii kredytowych**

W I półroczu 2015 r. Bank nie podpisał umów dotyczących linii kredytowych.

- **Zobowiązania wobec banków**

Zobowiązania wobec banków wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosły 631 625 tys. zł.

W I półroczu 2015 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

## **8. Dodatkowe informacje**

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

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia inne niż wymienione powyżej, które wymagałyby ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

- **Zobowiązania warunkowe**

- **Wszczęte postępowania sądowe**

Na dzień 30 czerwca 2015 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 204 639 tys. zł.

Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 51 663 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na łączną kwotę 623 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 wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosi 132 714 tys. złotych.

- **Inne zobowiązania związane z transakcjami pozabilansowymi**

Wartość zobowiązań z tytułu zawartych transakcji instrumentami finansowymi bieżącymi i terminowymi wynosi 2 253 621 tys. złotych.

- **Pozostałe informacje**

W związku z tym, iż Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. zostały:

- przyjęte do stosowania przez Bank na podstawie Uchwały Zarządu Banku nr 179/2014 z dnia 2 grudnia 2015 roku przy zachowaniu zasady proporcjonalności wynikającej ze skali i specyfiki działalności Banku, profilu podejmowanego ryzyka oraz faktu, iż Bank jest instytucją specjalistyczną,
- pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Banku uchwałą nr 36/2014 dnia 9 grudnia 2014 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Uchwałą nr 23/2015 z dnia 16 czerwca 2015 roku zadeklarowało stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnych adresowanych do akcjonariuszy Banku.

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

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

W dniu 24 lipca 2015 r. zakończył się parlamentarny etap uchwalenia zmiany ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Tekst ustawy uchwalonej przez Sejm w dniu 09 lipca 2015 r. został ostatecznie ustalony według poprawek Senatu. Główny cel zmiany to dopasowanie terminów zapadalności aktywów i pasywów w bankach hipotecznych poprzez zmianę modelu finansowania kredytów hipotecznych polegająca na rozwoju długoterminowych papierów wartościowych (listów zastawnych) oraz ograniczenie ryzyka płynności. Zmiana ustawy wchodzi w życie z dniem 01 stycznia 2016 r.

## **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” oraz
- Zasady Ładu Korporacyjnego.

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 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

#### ◆ **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku rok 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
29-07-2015	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	 .....
29-07-2015	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	 .....
29-07-2015	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	 .....

