



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za 2015**



Warszawa, luty 2016

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Podsumowanie wyników	4
3. Zewnętrzne warunki działania	6
4. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia	13
4.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	13
4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	14
4.3 Zmiany organizacyjne	16
4.4 Nagrody i wyróżnienia	17
5. Informacje dla inwestorów	22
5.1 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	22
5.2 Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.	24
5.3 Historia wypłaty dywidendy	25
5.4 Relacje inwestorskie	25
5.5 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.	26
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	27
6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy	27
6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	28
6.3 Pakiet CRR / CRD IV	34
6.4 Adekwatność kapitałowa	35
6.5 Bank Pekao S. A. na polskim rynku usług bankowych	36
6.5.1 Obsługa klientów indywidualnych	37
6.5.2 Mikro i małe firmy	43
6.5.3 Klienci korporacyjni	45
6.6 Główne obszary działalności spółek Grupy	49
6.6.1 Działalność bankowa	49
6.6.2 Zarządzanie aktywami	49
6.6.3 Działalność leasingowa	50
6.6.4 Działalność faktoringowa	50
6.6.5 Doradztwo transakcyjne	50
6.6.6 Pozostałe usługi finansowe	50
6.7 Inwestycje w kapitał ludzki	52
6.8 Polityka w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej	57
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	58
7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	58
7.1.1 Aktywa	59
7.1.2 Pasywa	61
7.1.3 Pozycje pozabilansowe	63
7.2 Struktura zysku netto	64
7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	67
7.4 Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	70
7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	70
7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	72
7.4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	73
7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	75
8. Pozostałe informacje	77
9. Perspektywy rozwoju działalności	82
9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	82
9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe	84
10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	86
11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2015 r.	87

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	2015	2014	2013	2012	2011	2010
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE^(*) (mln zł)						
Dochody z działalności operacyjnej	7 059	7 346	7 494	7 790	7 567	7 022
Koszty z działalności operacyjnej	(3 220)	(3 286)	(3 331)	(3 445)	(3 497)	(3 518)
Zysk operacyjny brutto	3 839	4 060	4 162	4 345	4 070	3 503
Zysk brutto	2 831	3 360	3 433	3 619	3 519	3 047
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 293	2 715	2 767	2 906	2 842	2 488
Zysk netto Banku w 2015 r. z wyłączeniem jednorazowych obciążeń ^(**)	2 504	-	-	-	-	-
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)						
Dochody z działalności operacyjnej	7 059	7 346	7 565	7 953	7 808	7 340
Koszty z działalności operacyjnej	(3 220)	(3 286)	(3 376)	(3 529)	(3 583)	(3 609)
Zysk operacyjny brutto	3 839	4 060	4 189	4 424	4 225	3 731
Zysk brutto	2 831	3 360	3 454	3 664	3 593	3 102
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 293	2 715	2 785	2 943	2 899	2 525
Zysk netto Banku w 2015 r. z wyłączeniem jednorazowych obciążeń ^(**)	2 504	-	-	-	-	-
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	9,7%	11,5%	12,0%	13,3%	14,2%	13,1%
Marża odsetkowa	2,8%	3,1%	3,4%	3,7%	3,7%	3,5%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	40,0%	38,3%	39,6%	37,3%	40,6%	43,1%
Koszty / dochody	45,6%	44,7%	44,6%	44,4%	45,9%	49,2%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)						
Suma bilansowa	168 786	167 625	158 522	150 755	146 590	134 090
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(***)	122 055	114 978	103 937	97 559	95 679	80 840
Zobowiązania wobec klientów	128 868	125 609	119 797	107 993	108 437	99 807
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 903	3 857	3 064	4 759	3 044	1 177
Kapitały	23 424	24 046	23 514	23 264	21 357	20 257
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ						
Kredyty netto / suma bilansowa	72,3%	68,6%	65,6%	64,7%	65,3%	60,3%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	13,2%	15,0%	22,2%	19,5%	20,4%	23,4%
Depozyty ^(****) / suma bilansowa	78,1%	77,2%	77,5%	74,8%	76,0%	75,3%
Kredyty netto / depozyty ^(****)	92,6%	88,8%	84,6%	86,5%	85,8%	80,1%
Kapitały / suma bilansowa	13,9%	14,3%	14,8%	15,4%	14,6%	15,1%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) ^(*****)	17,7%	17,3%	18,3%	18,1%	17,0%	17,6%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ						
Liczba zatrudnionych	18 327	18 765	18 916	19 816	20 357	20 783
Liczba placówek (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	975	1 034	1 001	1 040	1 051	1 073
Liczba bankomatów (Bank Pekao S.A. i PJSC UniCredit Bank)	1 759	1 825	1 847	1 919	1 910	1 910

(*) Z uwagi na fakt, że dane za 2015 i 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w celu zapewnienia porównywalności dodatkowo zaprezentowano sekcję „RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA - WYBRANE POZYCJE”, gdzie dane za poprzednie okresy zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank.

(**) Jednorazowa wpłata na rzecz BFG w związku z bankrutem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wolominie oraz jednorazowa składka na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

(***) Łącznie z weksłami uprawionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(****) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

(*****) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2012-2015 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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku. Łączne współczynniki kapitałowe (poprzednio współczynniki wypłacalności) za lata 2010 – 2011 zostały obliczone zgodnie z metodologią obowiązującą przed 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: Począwszy od 2013 r. w celu dostosowania prezentacji do standardów przyjętych przez główne banki polskie i europejskie, w rachunku zysków i strat, zyski na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności są prezentowane w wyniku z działalności handlowej i w konsekwencji w zysku operacyjnym, dochodach z działalności operacyjnej oraz wyniku pozaodsetkowym. W celu zapewnienia porównywalności dane za 2010-2012 r. zostały zmienione w porównaniu do danych wcześniej opublikowanych.

W związku z dokonaniem zmian zasad rachunkowości w 2013 r. (opisanymi w Nocie Objawiającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za lata 2012-2015 zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami. Dane za wcześniejsze okresy pozostają bez zmian.

Począwszy od 2014 r. wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A. zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Orontowicach, przejętej przez Bank Pekao S.A. zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

2. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2015 r. wyniósł 2 292,5 mln zł, po uwzględnieniu jednorazowej nadzwyczajnej wpłaty na rzecz BFG w wysokości 234,0 mln zł w związku z bankrutwem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (SBRiR w Wołominie) oraz jednorazowej składki w wysokości 26,5 mln zł na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2015 r., z wyłączeniem jednorazowych obciążeń opisanych powyżej wyniósłby 2 503,5 mln zł, i byłby niższy o 211,2 mln zł tj. 7,8% w porównaniu do 2014 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych, dalszej optymalizacji kosztów oraz niższych kosztach ryzyka, pozwalających na skompensowanie negatywnego wpływu ograniczeń regulacyjnych (obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek, redukcji stawek interchange oraz wyższych kosztów BFG).

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2015 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych, zarówno w obszarze kredytów dla klientów detalicznych (o 9,5% r/r), jak również w obszarze finansowania działalności klientów korporacyjnych (o 3,0% r/r). Tak istotny wzrost akcji kredytowej był w znacznym stopniu sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 14,2% r/r.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,6% na koniec grudnia 2015 r. Zwrot na średnim kapitale (ROE), z wyłączeniem jednorazowych obciążeń opisanych powyżej, na poziomie 10,6%, został osiągnięty przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,7% (Bazylea III).

Główne pozycje rachunku zysku i strat

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2015 r. wyniosły 7 058,6 mln zł i były niższe niż w 2014 r. o 287,1 mln zł tj. 3,9%, przy następujących trendach:

- wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2015 r. wyniósł 4 232,3 mln zł i był niższy o 300,5 mln zł tj. 6,6% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2014 r. pod negatywnym wpływem niższych stóp procentowych, w szczególności maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek,
- wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 2015 r. wyniósł 2 826,3 mln zł i był wyższy o 13,4 mln zł, tj. 0,5%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2014 r., dzięki wyższym pozostałym przychodom i kosztom operacyjnym netto, wspartym odszkodowaniem z tytułu umowy ubezpieczenia. Wynik z tytułu prowizji i opłat był niższy o 1,9% w porównaniu do 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.

Dzięki dalszej poprawie efektywności operacyjnej koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 2015 r. wyniosły 3 219,7 mln zł. Były one niższe o 66,0 mln zł tj. 2,0% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 2015 r. wyniosły 274,4 mln zł i były wyższe o 134,6 mln zł tj. 96,3% niż w 2014 r. głównie ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

W 2015 r. wyniki Grupy zostały dodatkowo obciążone jednorazową nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (SBRiR w Wołominie) w związku z jego bankrutwem oraz kosztami rezerwy z tytułu obowiązkowej dla całego sektora składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, łącznie w wysokości 260,5 mln zł.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2015 r. wyniósł 517,5 mln zł i był niższy o 42,1 mln zł tj. 7,5% niż w 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Wolumeny

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem, na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 131 770,9 mln zł i były wyższe o 2 304,9 mln zł tj. 1,8% niż na koniec grudnia 2014 r.

- depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 63 865,3 mln zł i były wyższe o 7 930,7 mln zł, tj. 14,2% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 16 702,5 mln zł i były niższe o 412,6 mln zł, tj. 2,4% w porównaniu do końca grudnia 2014 r.
- depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 67 905,6 mln zł i były niższe o 5 625,8 mln zł, tj. 7,7% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. w wyniku akcji ukierunkowanych na optymalizację struktury pasywów.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec grudnia 2015 r. wyniosło 128 008,6 mln zł i było wyższe o 6 815,8 mln zł tj. 5,6% niż na koniec 2014 r.

- kredyty klientów detalicznych na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 53 944,6 mln zł i były wyższe o 4 680,6 mln zł tj. 9,5% niż na koniec 2014 r.
- kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wzrosły o 2 135,2 mln zł tj. 3,0% w porównaniu do końca 2014 r. i wyniosły 74 064,0 mln zł na koniec grudnia 2015 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec grudnia 2015 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,5 p.p. w porównaniu z końcem grudnia 2014 r.

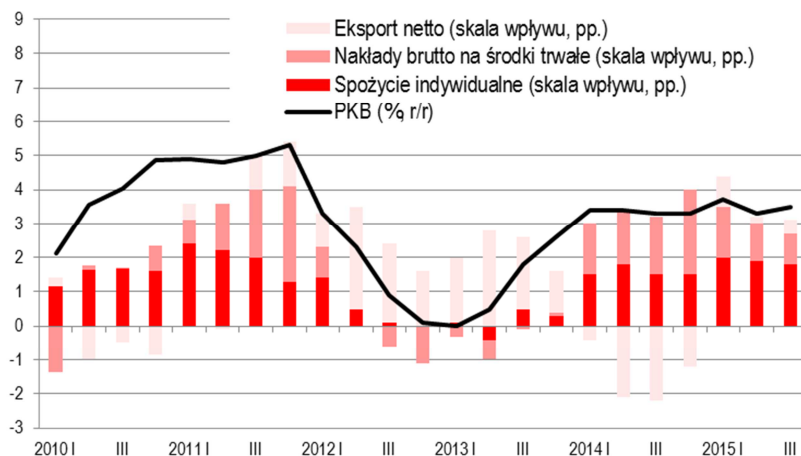
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

3. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce w 2015 roku wyniosło 3,6%, wobec wzrostu PKB o 3,3% w 2014 roku. Gospodarka kontynuowała ożywienie, które utrwaliło się na przestrzeni 2014 roku, a roczne tempo wzrostu w poszczególnych kwartałach 2015 roku pozostawało powyżej 3%. Głównym źródłem wzrostu gospodarczego był popyt krajowy, przy czym jego tempo było niższe niż w 2014 roku za sprawą mniej dynamicznego wzrostu inwestycji (6,1% wobec 9,8% w 2014 roku). Korzystna sytuacja na rynku pracy oraz utrzymujące się przez cały 2015 rok spadki cen sprzyjały natomiast dalszemu przyspieszeniu wzrostu spożycia gospodarstw domowych – o 3,1% z 2,6% rok wcześniej. Wzrostowi PKB sprzyjała także wymiana handlowa z zagranicą, a pozytywny wkład eksportu netto do wzrostu gospodarczego wyniósł w 2015 roku 0,3 p.p. w porównaniu do negatywnego wkładu w skali 1,5 p.p. w 2014 roku.

W 2016 roku oczekiwane jest niewielkie przyspieszenie tempa wzrostu PKB do około 3,7%. Popyt krajowy będzie między innymi wspierany przez realizację programu Rodzina 500+ (około 16 mld zł), co powinno przyczynić się do dalszego przyspieszenia tempa wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych. Aktywność inwestycyjna będzie uzależniona od kontynuacji inwestycji sektora przedsiębiorstw oraz szybkości rozpoczęcia realizacji projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej w ramach perspektywy finansowej na lata 2014-2020. Na perspektywach gospodarczych będzie ciążyła podwyższona niepewność związana między innymi z sygnałami pogorszenia koniunktury w Chinach, co potencjalnie może negatywnie wpłynąć na tempo wzrostu gospodarki światowej, w tym głównych polskich rynków eksportowych.



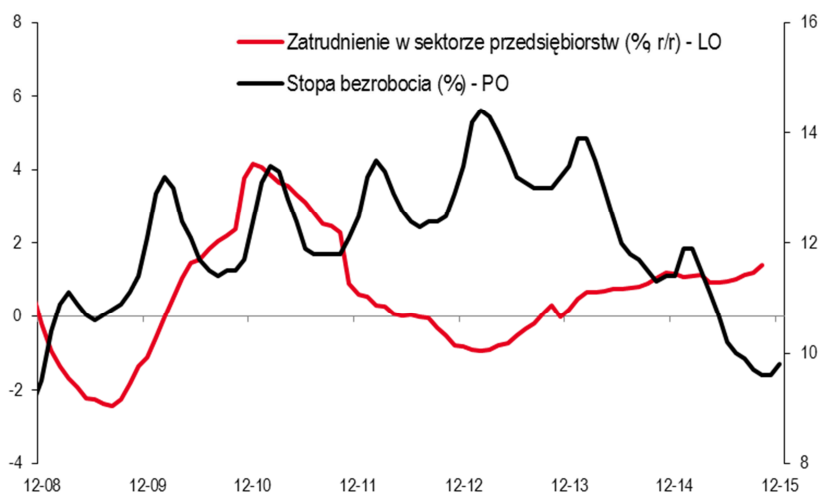
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Rynek pracy

Przeciętne zatrudnienie w polskim sektorze przedsiębiorstw wyniosło w grudniu 2015 roku 5 626 tys. osób, tj. o 77 tys. więcej niż w grudniu 2014 roku. Wzrost zatrudnienia w 2015 roku był kontynuacją tendencji trwającej od połowy 2013 roku, przy czym w I połowie roku kreacja etatów lekko spowolniła, by wyraźnie przyspieszyć w II połowie roku. Najwięcej etatów w 2015 roku, podobnie jak w roku poprzednim, zostało stworzonych w sektorze przetwórczym oraz sektorze handlu i usług, natomiast redukcje dominowały w sektorze budowlanym (czwarty rok z rzędu) oraz górnictwie (w krajowym sektorze górnictwem utrzymuje się silny kryzys).

W 2015 roku odnotowano dalszy ciąg tendencji spadkowej stopy bezrobocia, która w grudniu 2015 roku wyniosła 9,8% wobec 11,4% w grudniu 2014 roku. Oczekuje się, że w 2016 roku tendencja spadkowa będzie kontynuowana, choć już w wyraźnie wolniejszym tempie niż w ostatnich dwóch latach, ze względu na pojawiające się ograniczenia ze strony podaży pracy.

Presja płacowa w polskim sektorze przedsiębiorstw utrzymywała się w 2015 roku na umiarkowanym poziomie, podobnie jak w roku poprzednim, czemu sprzyjały niskie oczekiwania inflacyjne gospodarstw domowych w deflacyjnym otoczeniu. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w 2015 roku o 3,5% wobec wzrostu o 3,8% w poprzednim roku. W efekcie fundusz płac w sektorze przedsiębiorstw wzrósł w 2015 roku w ujęciu nominalnym o 4,7% wobec wzrostu o 4,4% w 2014 roku, co po uwzględnieniu deflacji przełożyło się na wzrost w ujęciu realnym o 5,6% w 2015 roku wobec 4,5% w 2014 roku.



Inflacja i polityka monetarna

Zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) średni poziom inflacji cen konsumenta wyniósł w 2015 roku -0,9%, podczas gdy w 2014 roku wyniósł 0,0%. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych od lutego 2013 roku pozostawał poniżej dolnego ograniczenia przedziału dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego NBP, którego środek zdefiniowany jest w punkcie 2,5%, a zakres kształtuje się w granicach 1,5-3,5%. W grudniu 2015 roku wskaźnik CPI osiągnął poziom -0,5% r/r.

Największy wpływ na utrzymywanie się inflacji na niskim poziomie miały spadki cen transportu oraz odzieży i obuwi. Począwszy od III kwartału 2014 roku wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych notuje spadki w ujęciu r/r. W 2015 roku odnotowano spadek inflacji bazowej (po wyłączeniu cen żywności i energii) do 0,3% z 0,6% w 2014 roku. Poza spadkiem inflacji cen konsumenckich, w 2015 roku odnotowano spadek cen produkcji sprzedanej przemysłu. Wynikał on przede wszystkim ze spadku cen surowców na świecie.

Niski poziom inflacji skłonił Radę Polityki Pieniężnej (RPP) do obniżenia w marcu 2015 roku stopy referencyjnej o 50 p.b. do 1,50%, stopy lombardowej o 50 p.b. do 2,50% oraz stopy depozytowej do 0,50%.

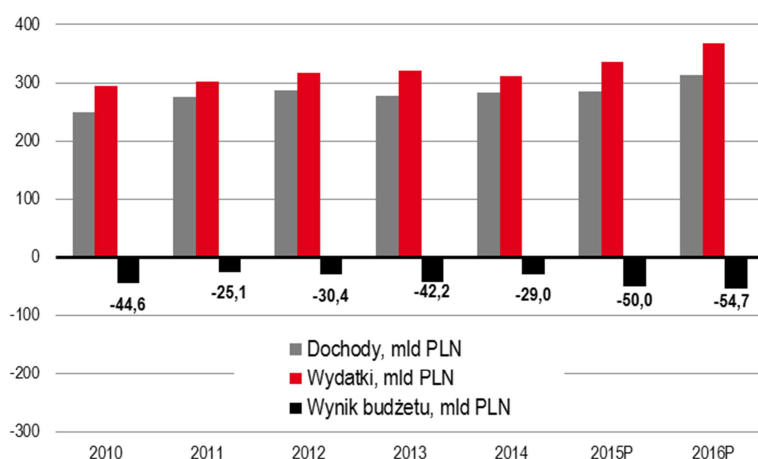
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

W 2016 roku należy spodziewać się lekkiego wzrostu inflacji CPI. Będzie on wynikał w dużej mierze z wyższych cen żywności. W II połowie roku coraz większą rolę w kształtowaniu się inflacji będą odgrywały czynniki popytowe. Szacuje się jednak, że do końca 2016 roku inflacja nie powróci do celu inflacyjnego NBP.

Polityka fiskalna

Wykonanie deficytu budżetu państwa po listopadzie 2015 roku wyniosło 36,1 mld zł, czyli 78,4% limitu zapisanego w ustawie budżetowej na 2015 rok (46,1 mld zł) i było niższe od 41,3 mld zł zakładanych w harmonogramie realizacji ustawy budżetowej. Pomimo to polski rząd zdecydował się na przyjęcie autopoprawki ustawy budżetowej na 2015 rok, aby uniknąć znaczących cięć wydatków oraz zwiększyć przestrzeń fiskalną w 2016 roku. Bezpośrednią przyczyną był znaczący spadek dochodów (około 13 mld zł) z podatku od towarów i usług (VAT) w stosunku do poziomu zakładanego w ustawie budżetowej oraz niskie prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z dywidendy cyfrowej (sprzedaż częstotliwości LTE za około 9 mld zł). W nowelizacji deficyt został zwiększony do 50 mld zł. Ustawa na 2016 rok zakłada deficyt na poziomie 54,7 mld zł.

Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2014 roku wyniósł 3,2% PKB (później deficyt zrewidowano do 3,3% PKB), jednak decyzją z 19 czerwca 2015 roku Rada Europejska zdjęła z Polski procedurę nadmiernego deficytu nałożoną w lipcu 2009 roku, gdyż uwzględniono koszt reformy emerytalnej z 1999 roku, szacowany w okresie styczeń-lipiec na 0,4% PKB. Nowa ścieżka fiskalna (wyższy deficyt w 2015 roku, wysoki i oparty na optymistycznych założeniach makroekonomicznych deficyt w 2016 roku) oznacza, że deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych najprawdopodobniej będzie się kształtował powyżej 3% PKB, co może skutkować ponownym nałożeniem procedury nadmiernego deficytu już w połowie 2016 roku. Po przeprowadzonych w lutym 2014 roku zmianach, w połowie 2014 roku polski system emerytalny przestał spełniać warunki „systemowej reformy emerytalnej”, więc przy ocenie fiskalnej nie zostaną uwzględnione koszty funkcjonowania drugiego filara, między innymi ze względu na utracenie przez filar kapitałowy obowiązkowego i powszechnego charakteru.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

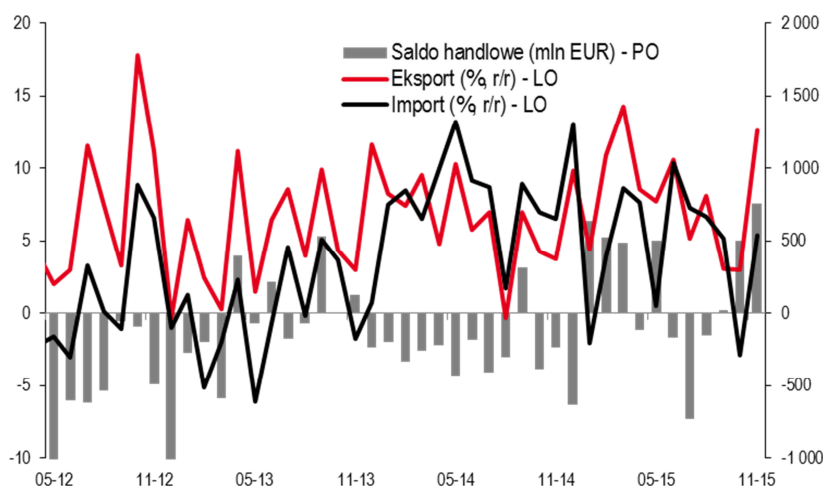
Sektor zagraniczny

Dane Narodowego Banku Polskiego (NBP) wskazują, że w okresie styczeń-listopad 2015 roku deficyt na rachunku obrotów bieżących wyniósł 0,3 mld EUR wobec 7,3 mld EUR w analogicznym okresie 2014 roku, co przekłada się na spadek relacji do PKB w ujęciu 12-miesięcznym do 0,3% z 2,0%.

Wyraźnie niższy deficyt na rachunku obrotów bieżących był wynikiem przede wszystkim poprawy salda rachunku handlowego, które w okresie styczeń-listopad 2015 roku odnotowało nadwyżkę na poziomie 2,3 mld EUR wobec deficytu 2,6 mld EUR w analogicznym okresie 2014 roku. Nadwyżka handlowa była z kolei wynikiem istotnego spowolnienia wzrostu importu (4,6% r/r wobec 8,0% r/r w 2014 roku), m.in. na fali osłabienia dynamiki inwestycji oraz silnych spadków cen ropy naftowej, przy jednoczesnym lekkim przyspieszeniu wzrostu eksportu (8,0% r/r wobec 6,2% r/r w 2014 roku). Do poprawy salda obrotów bieżących przyczyniły się również wyższa nadwyżka na rachunku usług (9,0 mld EUR wobec 8,0 mld EUR rok wcześniej) oraz niższy deficyt na rachunku dochodów pierwotnych (11,1 mld EUR wobec 12,4 mld EUR w 2014 roku). Z kolei deficyt na rachunku dochodów wtórnych nieznacznie się pogłębił (0,4 mld EUR wobec 0,3 mld EUR w 2014 roku).

W zakresie finansowania nastąpił istotny spadek napływu bezpośrednich inwestycji zagranicznych (BIZ) – w okresie styczeń-listopad 2015 roku odnotowano napływ BIZ w wysokości 7,1 mld EUR wobec 12,8 mld EUR w analogicznym okresie 2014 roku. Spowolnił również napływ inwestycji portfelowych (do 2,6 mld EUR z 3,5 mld EUR w 2014 roku), przy czym wynikało to głównie z odpływu kapitału z rynku akcji (odpływ na poziomie 0,5 mld EUR wobec napływu 3,2 mld EUR w 2014 roku), natomiast krajowy rynek dłużny zanotował wyraźny napływ środków (3,1 mld EUR wobec 0,3 mld EUR w 2014 roku). Ważnym źródłem finansowania deficytu obrotów bieżących pozostał napływ transferów kapitałowych z UE, mimo, że w okresie styczeń-listopad 2015 roku obniżył się nieco wobec analogicznego okresu 2014 roku (7,0 mld EUR wobec 8,1 mld EUR w 2014 roku).

W 2015 roku odnotowano umiarkowany wzrost zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa. Według danych Ministerstwa Finansów, na koniec października 2015 roku zadłużenie to wyniosło 291,8 mld zł, co oznacza przyrost o około 15,0 mld zł w porównaniu do grudnia 2014 roku (o 5,4%). Do wzrostu zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa przyczyniło się nieznaczne osłabienie złotego wobec walut obcych, w których jest ono denominowane.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Rynek kapitałowy

W 2015 roku rynki finansowe podlegały znacznym wahaniom pod wpływem rosnących obaw o perspektywę światowej gospodarki w kontekście kontynuacji spadków cen surowców, przede wszystkim ropy naftowej oraz utrzymującego się ryzyka utrwalenia inflacji na niskim poziomie. Pomimo poprawiającej się sytuacji na amerykańskim rynku pracy, która pozwoliła Rezerwie Federalnej na rozpoczęcie cyklu zacieśniania polityki monetarnej w grudniu 2015 roku, główne indeksy akcyjne w USA zanotowały nieznaczne spadki w skali rocznej. Należy jednak zauważyć, że przez znaczną część minionego roku wyceny utrzymywały się na rekordowo wysokich poziomach. Znacznie lepiej zachowała się część głównych indeksów w Europie (niemiecki DAX wzrósł o 9,6%, podczas gdy francuski CAC o 8,5%) oraz w Japonii (Nikkei 225 wzrósł o 9,1%). Podwyższona zmienność panowała na chińskim rynku, gdzie doszło do głębokiej wyprzedaży akcji po silnym wzroście kursów w I połowie 2015 roku. Wzrost obaw o perspektywę chińskiej gospodarki i wpływ spowolnienia na koniunkturę na świecie wpływał w dużym stopniu na wzrost awersji do ryzyka pod koniec roku.

W II połowie 2015 roku nastroje inwestycyjne na rynkach kapitałowych przełożyły się na systematyczne spadki kursów spółek notowanych na warszawskiej giełdzie. W efekcie bilans roczny wypadł niekorzystnie dla szerokiego rynku i największych spółek. WIG stracił 9,6%, a indeks największych spółek WIG20 spadł o 19,7%. Natomiast bardzo dobrze w tej sytuacji wypadły indeksy sWIG80 (wzrost o 9,1%) oraz mWIG40 (wzrost o 2,4%). Inwestorzy pozbywali się płynnych walorów, co skutkowało wyraźnym gorszym zachowaniem akcji dużych spółek. Umiarkowany optymizm odnośnie do sytuacji gospodarczej w Polsce nie był w stanie zneutralizować obaw o koniunkturę na świecie oraz odpływ kapitału z rynków wschodzących w miarę pogłębiania cyklu podwyżek stóp procentowych przez Fed. Zmiany na krajowej mapie politycznej wprowadziły dodatkową porcję niepewności, a inwestorzy zagraniczni zwiększyli ostrożność względem polskich aktywów.

W 2015 roku do obrotu giełdowego na głównym rynku przystąpiło 30 spółek, a wycofano z niego 13 spółek. Kapitalizacja krajowych spółek giełdowych spadła do poziomu 516,8 mld zł z 591,2 mld zł w 2014 roku. W przypadku spółek zagranicznych kapitalizacja obniżyła się o ponad 14% do 566,1 mld zł z 661,8 mld zł rok wcześniej. Wartość obrotów ogółem na rynku akcji wyniosła 225,3 mld zł i była niższa niż w roku poprzednim (232,9 mld zł).

W 2015 roku wartość aktywów funduszy inwestycyjnych wzrosła o około 20,0% do rekordowego poziomu 252,2 mld zł, z czego ponad 25 mld zł stanowiła zmiana w grudniu w wyniku wniesienia środków do kilku funduszy aktywów niepublicznych. Napływ środków netto wyniósł około 11,3 mld zł (bez uwzględnienia skokowych zmian w przypadku dwóch TFI w grudniu). Znakomita większość środków wpłynęła do funduszy akcyjnych, gotówkowych oraz mieszanych. Z funduszy dłużnych wycofano w tym okresie około 2,4 mld zł.

Nie można wykluczyć, iż w najbliższej przyszłości sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie pozostanie wyjątkowo zmienna. Utrzymujące się obawy inwestorów o spowolnienie chińskiej gospodarki, skalę podwyżek stóp procentowych w USA i w konsekwencji możliwy odpływ kapitału w stronę aktywów denominowanych w dolarach, mogą ograniczać potencjał zwyżkowy notowanych spółek. Z drugiej strony rynki wyceniły możliwe scenariusze ryzyka, w tym przede wszystkim gorsze perspektywy dla sektora bankowego i energetycznego. Zatem oczekiwania poprawy koniunktury na rynku giełdowym nie są bezpodstawne, o ile tylko nastroje na rynku globalnym ulegną poprawie, a wzrost gospodarczy w Polsce utrwali się na poziomie powyżej 3,5% r/r.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Sektor bankowy

Pomimo, iż w 2015 roku wzrost gospodarczy pozostał na solidnym poziomie, co sprzyjało m.in. poprawie sytuacji na rynku pracy, wyniki finansowe banków uległy gwałtownemu pogorszeniu. Stało się tak za sprawą spadku dochodów odsetkowych (efekt kolejnej obniżki stóp przez RPP) oraz znacznego wzrostu kosztów, w szczególności związanych z funkcjonowaniem systemu gwarancji depozytów, a także kosztów ryzyka.

Zgodnie z danymi NBP tempo wzrostu aktywów monetarnych instytucji finansowych ukształtowało się na umiarkowanym poziomie – na koniec grudnia 2015 roku wyniosło 3,6% r/r (wobec 8,1% r/r w grudniu 2014 roku). Depozyty klientowskie monetarnych instytucji finansowych wzrosły w tym czasie o 8,9% r/r (8,1% w 2014 roku), a należności o 7,1% r/r (7,3% w 2014 roku).

W zakresie głównych kategorii depozytów w 2015 roku odnotowano¹:

- wzrost depozytów gospodarstw domowych – na koniec roku były one w ujęciu rocznym wyższe o 9,2% (8,8% r/r w 2014 roku). Głównymi czynnikami mającymi wpływ na przyspieszenie tempa wzrostu tej kategorii depozytów były: poprawiająca się sytuacja finansowa gospodarstw domowych oraz ograniczona skłonność do inwestowania w bardziej ryzykowne aktywa (akcje, jednostki funduszy inwestycyjnych),
- kolejny wyraźny wzrost portfela depozytów przedsiębiorstw – na koniec roku były one o 10,4% wyższe r/r, wobec ich wzrostu o 9,4% r/r w 2014 roku. Korzystna sytuacja w depozytach firm to w głównej mierze efekt dobrych wyników finansowych oraz zmniejszonych wydatków w związku ze spadkiem globalnych cen surowców. Na poziom depozytów firm wpływ miały także przepływy w ramach korporacji międzynarodowych, związane z optymalizacją dochodów finansowych oraz planami inwestycyjnymi,
- wzrost pozostałych depozytów – na koniec roku były one o 3,7% wyższe r/r (przy wzroście o 1,3% r/r w 2014 roku).

Na koniec grudnia 2015 roku depozyty gospodarstw domowych stanowiły 64,9% całości depozytów (64,7% na koniec 2014 roku), depozyty przedsiębiorstw 25,0% (24,7% na koniec 2014 roku), a pozostałe depozyty 10,1% (10,6% na koniec 2014 roku).

W zakresie głównych kategorii należności w 2015 roku odnotowano:

- wzrost należności od gospodarstw domowych – na koniec roku były one w ujęciu rocznym o 6,6% wyższe (5,5% r/r na koniec 2014 roku). Przyspieszenie tempa wzrostu w kredytach dla gospodarstw domowych było przede wszystkim wynikiem silniejszego wzrostu kursu franka szwajcarskiego (po uwolnieniu jego kursu w styczniu 2015 r.), co doprowadziło do wzrostu złotowej wartości portfela kredytów denominowanych w tej walucie,
- wzrost należności od przedsiębiorstw – na koniec roku były one o 8,8% wyższe r/r (8,7% r/r na koniec 2014 roku). Wysoka dynamika wzrostu była wynikiem aktywności inwestycyjnej firm,
- wzrost pozostałych należności – na koniec roku były one o 4,8% wyższe r/r (13,5% r/r na koniec 2014 roku), wzrost w tej kategorii spowodowany był w głównej mierze sytuacją w kredytach dla niemonetarnych instytucji finansowych.

Na koniec grudnia 2015 roku należności od gospodarstw domowych stanowiły 58,8% całości portfela (59,0% na koniec 2014 roku), należności od przedsiębiorstw stanowiły 30,1% (29,7% na koniec 2014 roku), a pozostałe kredyty 11,1% (11,3% w 2014 roku).

W zakresie jakości portfela kredytowego w 2015 roku nastąpiły:

- stopniowy spadek udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw. W listopadzie 2015 roku kredyty z utratą wartości stanowiły 10,3% portfela, podczas gdy na koniec 2014 roku 11,2%. Spadek udziału kredytów z utratą wartości w większym stopniu widoczny był w kredytach dla dużych firm (7,5% w listopadzie 2015 wobec 9,0% na koniec 2014 roku), w mniejszym stopniu natomiast w segmencie MSP (12,4% w listopadzie 2015 roku w porównaniu do 12,7% na koniec 2014 roku),

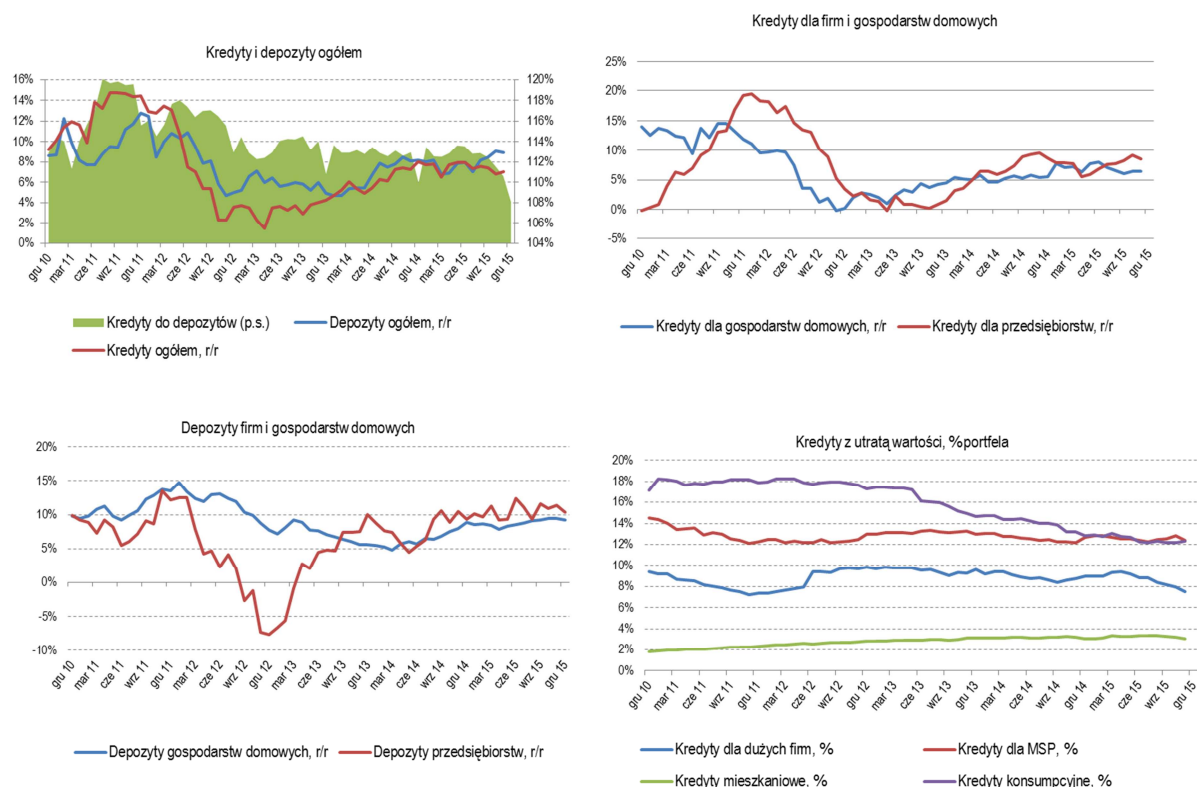
¹ Dane segmentowe dla depozytów i należności za statystykami monetarnymi NBP

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

- stabilizacja udziału kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów dla gospodarstw domowych – 6,4% w listopadzie 2015 roku wobec 6,5% na koniec 2014 roku. Zarówno w przypadku kredytów mieszkaniowych oraz nie-mieszkaniowych zmiany wskaźnika w 2015 roku były stosunkowo niewielkie, wskaźnik dla kredytów mieszkaniowych pozostał bez zmian (3,1%), a wskaźnik dla kredytów nie-mieszkaniowych spadł do 11,4% w listopadzie 2015 roku z 11,8% na koniec 2014 roku.

W okresie styczeń-listopad 2015 roku odnotowano spadek zysku netto w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku. Według danych NBP w okresie tym sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 10,8 mld zł (-29,5% r/r). Duże pogorszenie wyniku było efektem znacznego pogorszenia wyniku odsetkowego (-5,5% r/r), wzrostu kosztów działania banków (o 10,8% r/r, to głównie konsekwencja wyższych kosztów związanych z funkcjonowaniem systemu gwarancji depozytów) oraz kosztów związanych z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i rezerwami (+12,1% r/r).

W zakresie otoczenia regulacyjnego ważnymi wydarzeniami w 2015 roku było m.in. powołanie Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (finansowanego przez banki). Znaczący wpływ na wyniki banków miały także procesy ratowania niektórych SKOK-ów (co przełożyło się na wielkość składki na rzecz BFG) oraz upadek SBRiR w Wołominie. Po raz kolejny ograniczeniu uległy stawki opłat interchange w obszarze transakcji kartowych, co miało negatywny wpływ na wyniki z tytułu prowizji kartowych.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

4. Ważniejsze wydarzenia i osiągnięcia

4.1 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Nocie objaśniającej nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Poniżej omówione zostały najważniejsze zmiany w Grupie, które nastąpiły w 2015 roku.

Nabycie spółki

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A. Pekao Investment Banking specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem fuzji i przejęć, ofert publicznych i prywatnych oraz obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym. Dzięki tej transakcji Grupa poszerzyła ofertę usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej.

Sprzedaż akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A.

W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. W wyniku tej transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%.

Informacje dotyczące rozliczenia sprzedaży akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. zostały przedstawione w Nocie objaśniającej nr 33 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Likwidacja spółki

W raporcie bieżącym nr 1/2015 z dnia 23 stycznia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 8 stycznia 2015 roku o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Banku Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji. O otwarciu likwidacji Pekao Telecentrum Sp. z o.o. Bank informował w Raporcie Bieżącym nr 34/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2015 poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki oraz o otwarciu likwidacji spółki z dniem podjęcia uchwały. Decyzja o likwidacji spółki holdingowej ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy, jak również struktury zarządzania leasingiem, a w konsekwencji ograniczenie kosztów operacyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

4.2 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2015 poinformował o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku przez Panią Małgorzatę Adamkiewicz z powodu nowych obowiązków służbowych oraz przez Pana Pawła Dangla z powodu nowych obowiązków zawodowych, które wiążą się z wyjazdem z Polski.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 9/2015 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku powołało Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 1 maja 2015 roku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Dariusz Filar oraz Pani Katarzyna Majchrzak spełniają wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla Członków Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

31.12.2015	31.12.2014
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej	Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Adamkiewicz Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Laura Penna Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Zarząd Banku

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2015 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Adam Niewiński spełnia wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla Członka Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

31.12.2015	31.12.2014
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu
Stefano Santini Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	

Członkowie Zarządu Banku powoływani są na wspólną kadencję trwającą trzy lata.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa Zarządu Banku. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Wszystkie sprawy nie zastrzeżone, na mocy przepisów prawa lub Statutu, do kompetencji innych organów, należą do zakresu działania Zarządu Banku. Zasady i tryb pracy Zarządu zostały ustalone w Regulaminie Zarządu Banku.

Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z podziałem zadań uchwalonym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Pan Luigi Lovaglio, Prezes Zarządu Banku koordynuje prace Członków Zarządu Banku jednocześnie nadzorując w szczególności następujące obszary działalności Banku: audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem braku zgodności oraz komunikacja korporacyjna, w tym relacje inwestorskie.

Pan Luigi Lovaglio kieruje pracami Zarządu, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, prezentuje stanowisko Zarządu wobec innych organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych, w szczególności wobec organów Państwa i wydaje regulacje wewnętrzne.

Pan Diego Biondo, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Zarządzania Ryzykami.

Pan Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej.

Pan Adam Niewiński, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Prywatnej.

Pan Grzegorz Piwowar, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Bankowości Detalicznej.

Pan Stefano Santini, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Finansowego.

Pan Marian Ważyński, Wiceprezes Zarządu Banku, nadzoruje działalność Pionu Logistyki i Zaopatrzenia.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

4.3 Zmiany organizacyjne

W 2015 roku nastąpiły zmiany organizacyjne Banku.

Zreorganizowano sieć Pionu Bankowości Korporacyjnej, Rynków i Bankowości Inwestycyjnej. W celu lepszego wykorzystania potencjału rynku i pokrycia geograficznego, wyodrębniono 10 Makroregionów Bankowości Korporacyjnej (w miejsce 5 dotychczasowych) w skład których weszły Makroregionalne Centra Korporacyjne i Centra Korporacyjne zlokalizowane na terenie działania danego Makroregionu.

W ciągu 2015 roku w Centrali Banku nastąpiły również zmiany mające na celu m.in. integrację procesów w wyspecjalizowanych komórkach, lepsze wykorzystanie zasobów oraz usprawnienie zarządzania, polegające na przeniesieniu:

- do Centrum Rozliczeń Back-Office zadań związanych z prowadzeniem obsługi posprzedażowej klientów korporacyjnych,
- do Biura Inicjatyw Korporacyjnych zadań dotyczących zarządzania inicjatywami sponsoringowymi, kulturalnymi, artystycznymi i wydarzeniami społecznymi i do Departamentu Zarządzania Marką zadań dotyczących działalności marketingowej prowadzonej przez komórki pionów biznesowych,
- do Departamentu Zarządzania i Kontroli Ryzyka Kredytowego zadań związanych z przygotowaniem polityk i procedur dotyczących zarządzania ryzykiem, tworzeniem narzędzi i administrowaniem systemami informatycznymi służącymi do zarządzania ryzykami oraz raportowaniem ryzyka,
- do Biura ds. Kluczowych Restrukturyzacji zadań związanych z prowadzeniem restrukturyzacji wybranych zaangażowań kredytowych Banku z zakresu finansowania nieruchomości komercyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

4.4 Nagrody i wyróżnienia

Global Finance: Bank Pekao S.A. Innowatorem Roku 2015 w obszarze bankowości transakcyjnej

Bank Pekao S.A. zdobył tytuł „Innovators 2015 – Transactions Services” w międzynarodowym rankingu magazynu Global Finance. Niezależni eksperci docenili pionierską inicjatywę na rynku bankowości korporacyjnej w Polsce, jaką jest platforma EDI Finansowanie. Narzędzie to umożliwia przedsiębiorcom inicjowanie finansowania wierzycelności w Banku z miejsca, w którym na co dzień wymieniają się zamówieniami, fakturami, awizami i potwierdzeniami dostaw, czyli z systemu finansowo-księgowego zintegrowanego z Comarch EDI.

Integracja systemu bankowości internetowej Pekao Biznes24 z największą w kraju platformą EDI, służącą 30 tysiącom użytkowników z 30 krajów do wymiany dokumentów handlowych w formie elektronicznej, została zrealizowana we współpracy z firmą CA Consulting S.A., należąca do Grupy Comarch. Połączenie obu narzędzi pozwala firmom na pełną obsługę łańcucha dostaw, tj. składanie i realizację zleceń, fakturowanie oraz zarządzanie finansowaniem wierzycelności w ramach usług eFinancing i Kredyt Zaliczka na jednej wspólnej platformie dostosowanej do poziomu technologicznego małych, średnich i dużych przedsiębiorstw.

Global Finance: nagroda Best Trade Finance Bank 2015 dla Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł „Best Trade Finance Bank 2015 in Poland” przyznany przez magazyn Global Finance w kategorii „Wymiana handlowa i finansowanie łańcucha dostaw”. Eksperci Global Finance docenili wolumeny transakcji dokonywanych przez Bank, zakres i zasięg świadczonych usług, poziom obsługi klienta, stosowane rozwiązania technologiczne, a także cenę oferowanych produktów i usług.

Euromoney: nagroda Najlepszego dostawcy usług finansowania handlu dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. został uznany za „Najlepszego dostawcę usług finansowania handlu” według badania przeprowadzonego przez prestiżowy magazyn EUROMONEY.

Ponad 2 tys. międzynarodowych firm wybierało najlepsze rozwiązania w zakresie finansowania handlu i banki, w których korzystają z takich produktów. W Polsce najwięcej głosów otrzymał Bank Pekao S.A. co świadczy o zadowoleniu

klientów z kompleksowego zakresu oraz jakości usług i produktów bankowości transakcyjnej oferowanej przez Bank.

Global Finance: Bank Pekao S.A. Najlepszym Bankiem Powierniczym w Polsce

Czwarty rok z rzędu, Bank Pekao S.A. został uznany przez magazyn Global Finance za najlepszy bank powierniczy w Polsce „Best Subcustodian Bank in Poland 2015”, co potwierdza profesjonalne i kompleksowe podejście Banku do usług powierniczych.

Magazyn Global Finance, przy współpracy z ekspertami, wyłonił zwycięzców rankingu wśród instytucji, które świadczą najlepsze usługi powiernicze na rynkach lokalnych i światowych. Kryteria, które wzięto pod uwagę to m.in.: relacje z klientami, jakość obsługi, konkurencyjność cen, stosowana technologia, plany rozwojowe oraz znajomość przepisów i praktyk lokalnych.

Krajowy Punkt Kontaktowy ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej: tytuł „Lider Rynku Instrumentów Finansowych Unii Europejskiej w Polsce”

Podczas uroczystej gali zorganizowanej w grudniu 2015 roku w związku z 10 rocznicą uruchomienia w Polsce unijnych instrumentów finansowych, Bank Pekao S.A. otrzymał statuetkę „Lidera Rynku Instrumentów Finansowych Unii Europejskiej w Polsce”. Od 2007 roku Bank we współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym wdrożył kilka unijnych programów gwarancyjnych skierowanych przede wszystkim do mikro i małych firm. Do tej pory Bank w ramach tych programów udzielił ponad 2,5 mld zł preferencyjnego finansowania.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Eurobuild Awards 2015: tytuł "Financing Provider of the Year, Poland" dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. został uhonorowany po raz piąty z rzędu tytułem "Financing Provider of the Year, Poland" przez jury konkursu organizowanego przez redakcję miesięcznika Eurobuild, jednego z najważniejszych pism specjalistycznych sektora Commercial Real Estate w Europie Środkowo-Wschodniej. Wśród zwycięzców w swoich kategoriach znalazły się również projekty finansowane przez Bank.

Jury konkursu złożone z przedstawicieli znaczących firm sektora nieruchomości komercyjnych: deweloperów, inwestorów, konsultantów, firm prawniczych oraz banków dokonało wyboru laureatów w oparciu o wielkość, liczbę i rodzaj sfinalizowanych umów, a także w oparciu o reputację instytucji. Kontrolę nad prawidłowością wyboru kandydatów do nagrody oraz nad głosowaniem sprawowało KPMG.

Global Finance: Private Banking Banku Pekao S.A. uznany za najlepszy w Polsce

Private Banking Banku Pekao S.A. znalazł się na szczycie międzynarodowego rankingu magazynu Global Finance w kategorii najlepsza instytucja w danym kraju.

Ranking jest jednym z najbardziej wszechstronnych opracowań klasyfikujących oferty banków dla najzamożniejszych klientów. Poszczególne instytucje zostały ocenione według takich kryteriów jak oceny rynkowe, badania niezależnych analityków oraz opinie klientów korzystających z proponowanych przez banki rozwiązań.

The Banker i miesięcznik Professional Wealth Management: tytuł The Best Private Bank in Poland dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł The Best Private Bank in Poland przyznawany przez prestiżowy magazyn The Banker, należący do grupy Financial Times oraz miesięcznik Professional Wealth Management. Międzynarodowe jury doceniło innowacyjne rozwiązania produktowe Banku (m.in. prestiżową wielowalutową kartę debetową oraz dedykowane produkty inwestycyjne) skierowane do najzamożniejszych klientów, wysoki poziom obsługi, wzrost liczby klientów Bankowości Prywatnej oraz zwiększenie wartości aktywów w zarządzaniu.

Nagroda The Best Private Bank Award przyznawana jest od 2009 w 36 kategoriach, w tym 29 pokazujących najlepszych przedstawicieli z poszczególnych krajów, gdzie usługi bankowości prywatnej są wysoko rozwinięte i poddane dużej konkurencji.

Najwyższa Jakość QI: godło Najwyższa Jakość Quality International 2015 dla wielowalutowej karty debetowej World Elite Debit MasterCard oraz karty kredytowej Pekao World Elite MasterCard



Bank Pekao S.A. został nagrodzony prestiżowym tytułem Najwyższa Jakość Quality International 2015 w kategorii QI PRODUCT za wprowadzenie do oferty wielowalutowej karty debetowej World Elite Debit MasterCard i karty kredytowej Pekao World Elite MasterCard. Kapituła Programu odbywającego się pod patronatem Ministerstwa Gospodarki, Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oraz Klubu Polskie Forum ISO 9000 wysoko oceniła kartę World Elite Debit MasterCard i uhonorowała działania związane z wdrażaniem, a także promowaniem idei jakości we wszystkich aspektach działalności Banku, zwłaszcza w zakresie produktów kartowych.

Tytuł Najwyższa Jakość Quality International oraz Certyfikat sygnowany przez instytucje patronujące są potwierdzeniem najwyższej jakości, a godło QI stanowi wymierną wartość w budowaniu pozytywnego wizerunku firmy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Warszawska Izba Przedsiębiorców: Bank Pekao S.A. laureatem II Edycji Konkursu „AS”

Bank Pekao S.A. został laureatem II Edycji Konkursu „AS” zorganizowanego przez Warszawską Izbę Przedsiębiorców za wielowalutową kartę debetową MasterCard Business, która umożliwia realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi.

Celem Konkursu jest budowanie i umacnianie więzi pomiędzy przedsiębiorcami i bankami oraz instytucjami finansowymi, aby promować innowacyjne produkty i usługi, które mają wspierać rozwój oraz wzrost konkurencyjności polskich przedsiębiorstw.

VIII Konferencja Central European Electronic Card: Aplikacja rozliczeń karty wielowalutowej Banku Pekao S.A. uznana za najlepszą w Polsce



System rozliczeń karty wielowalutowej MasterCard Debit został zwycięzcą konkursu na najlepszą w 2015 roku aplikację IT do obsługi systemów kartowych w Polsce. Konkurs był jednym z wydarzeń towarzyszących VIII Konferencji Central European Electronic Card, największej konferencji kartowej w Polsce.

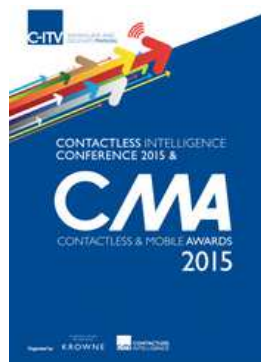
Bankier.pl i Money.pl: I i II miejsce dla bankowości mobilnej Banku Pekao S.A.

Aplikacja mobilna Pekao24 wraz z systemem płatności PeoPay zajęła I miejsce w rankingu aplikacji bankowości mobilnej sporządzonym przez portal internetowy Bankier.pl oraz II miejsce na najlepszą bankowość mobilną 2015 roku w rankingu portalu internetowego Money.pl.

Ponadto zbliżeniowe płatności mobilne PeoPay z wykorzystaniem technologii HCE zostały uznane za najbardziej innowacyjny produkt bankowy podczas VI edycji plebiscytu internautów „Złoty Bankier” na najlepsze produkty i usługi bankowe w 2014 roku.

Bank Pekao S.A. jest pierwszym bankiem w Polsce i jednym z pierwszych w Europie, który oferuje swoim klientom płatności telefonem w technologii HCE. Zastosowanie nowej technologii pozwala na dokonywanie płatności bez konieczności wiązania się z konkretnym operatorem komórkowym.

Konferencja „Contactless Intelligence”: tytuł „Biznes Lidera Roku” dla Banku Pekao S.A. za rozwój rynku płatności zbliżeniowych



Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł „Biznes Lidera Roku” na konferencji „Contactless Intelligence” w Londynie, poświęconej płatnościom zbliżeniowym, która jest jednym z najważniejszych wydarzeń w sektorze.

Konferencja „Contactless Intelligence” odbyła się po raz ósmy. W konkursie „Contactless & Mobile Awards” odbywającym się podczas konferencji wyróżnione zostały te rozwiązania, które trwale przyczyniają się do rozwoju rynku płatności bezgotówkowych w Europie i na świecie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Bankier.pl.: Kredyt mieszkaniowy MdM Banku Pekao S.A. zajął pierwsze miejsce w rankingu kredytów mieszkaniowych „Mieszkanie dla Młodych”



W listopadzie 2015 roku kredyt mieszkaniowy MdM Banku zajął pierwsze miejsce w rankingu kredytów mieszkaniowych „Mieszkanie dla Młodych”, przeprowadzonym przez portal Bankier.pl.

Bank Pekao S.A. aktywnie uczestniczy w rządowym programie „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) wspierającym osoby młode w nabyciu mieszkania. Kredyt mieszkaniowy MdM Banku Pekao S.A. jest najczęściej wybieranym kredytem na rynku. Od kwietnia 2015 roku kredyt mieszkaniowy MdM Banku Pekao S.A. zajmował czołowe miejsca w rankingach portalu Bankier.pl.

Miesięcznik BANK: Dwie nagrody dla Banku Pekao S.A. podczas „Horyzontów Bankowości 2015”



Bank Pekao S.A. zajął drugie miejsce w rankingu głównym „50 największych banków w Polsce” oraz zajął drugie miejsce wśród banków oferujących kredyty konsumenckie w kategorii Consumer Finance w konkursie miesięcznika finansowego BANK.

Na uroczystej gali podczas „Horyzontów Bankowości 2015” zostały ogłoszone wyniki 20 jubileuszowej edycji jednego z najbardziej prestiżowych konkursów. O pozycji Banku w poszczególnych kategoriach decydują obiektywne dane finansowe oceniane przez niezależnych analityków.

CEE Capital Markets Awards: nagroda BEST IR DEPARTMENT 2015 dla Banku Pekao S.A.



Bank Pekao S.A. otrzymał nagrodę BEST IR DEPARTMENT 2015 w organizowanym po raz pierwszy międzynarodowym konkursie CEE Capital Markets Awards. Celem konkursu jest m.in. zwrócenie uwagi globalnych inwestorów na dynamicznie rozwijające się gospodarki regionu Europy Środkowo-Wschodniej oraz wyróżnienie najlepszych przedsiębiorców i menadżerów spółek giełdowych notowanych na rynku Europy Środkowo-Wschodniej.

Do udziału w konkursie zostało zgłoszonych 126 spółek z kilkunastu europejskich krajów, w tym m.in. z Polski, Rumunii, Ukrainy i Węgier, a nagrody w 18 kategoriach wręczono przedstawicielom z 83 spółek.

Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.: nagroda „Rozrachunek specjalny za rok 2014” dla Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. otrzymał wyróżnienie za wkład w tworzenie Nowego Modelu Rozrachunku Giełdy. Nagroda „Rozrachunek specjalny za rok 2014” jest formą podziękowania dla najbardziej aktywnych uczestników na rynkach rozliczanych przez IRGiT (Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

UniCredit Up Award: Bank Pekao S.A. zwycięzcą w kategorii Produkty i Usługi



Bank Pekao S.A. został zwycięzcą konkursu UniCredit Up Award w kategorii Produkty i Usługi (UniCredit Real-Life Banking Achievements), która dedykowana jest przykładom najlepszych rozwiązań produktowych oferowanych klientom całej Grupy UniCredit. Nagrodzona została karta wielowalutowa Banku Pekao S.A.

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych: podmioty maklerskie Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. najlepsze w rankingu biur i domów maklerskich w Ogólnopolskim Badaniu Inwestorów SII 2015

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. i Dom Maklerski Pekao zostali zwycięzcami rankingu biur i domów maklerskich w Ogólnopolskim Badaniu Inwestorów przeprowadzonym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, zajmując odpowiednio pierwsze i drugie miejsce. CDM Pekao został najwyżej oceniony w kategorii jakości obsługi bezpośredniej oraz profesjonalizmu swoich pracowników, natomiast Dom Maklerski Pekao został najwyżej oceniony w kategorii platforma informatyczna.

Celem Ogólnopolskiego Badania Inwestorów jest określenie profilu inwestora indywidualnego, a wyniki badania są kluczowe dla biur i domów maklerskich w zakresie dostosowania oferty do potrzeb, oczekiwań i preferencji klientów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych jest największą organizacją zrzeszającą inwestorów giełdowych w Polsce, która działa od 1999 roku i należy do europejskich organizacji inwestorskich Euroshareholders i Euroinvestors oraz Światowej Federacji Inwestorów WFIC.

Fundacja na rzecz reputacji marki „Premium Brand”: tytuł Firmy Wysokiej Reputacji dla Pioneer Pekao TFI



Pioneer Pekao TFI został laureatem X edycji Premium Brand i zdobył tytuł Firmy Wysokiej Reputacji Premium Brand 2015 w ogólnopolskim badaniu opinii publicznej na grupie polskich konsumentów. Pioneer Pekao TFI otrzymało to zaszczytne wyróżnienie już po raz trzeci. Ocenę reputacji przeprowadzono w pięciu obszarach: referencje, atmosfera medialna wokół marki, społeczne zaangażowanie, postrzeganie firmy jako pracodawcy oraz firma jako partner biznesowy.

Laur Klienta 2015” dla Pioneer Pekao TFI



Pioneer Pekao TFI zajęło I miejsce w XI edycji ogólnopolskiego plebiscytu popularności "Laur Klienta 2015" w kategorii „Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych”. Laur przyznawany jest firmom wytypowanym w badaniu, które zostało przeprowadzone za pomocą sondaży telefonicznych.

Z uwagi na to, że Pioneer Pekao TFI S.A. został trzykrotnym laureatem w badaniu, został również uhonorowany Laurem Klienta Grand Prix 2015.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

5. Informacje dla inwestorów

5.1 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

137 650 000	akcji serii A	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
7 690 000	akcji serii B	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
10 630 632	akcji serii C	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
9 777 571	akcji serii D	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
373 644	akcji serii E	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
621 411	akcji serii F	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
603 377	akcji serii G	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
359 840	akcji serii H	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda
94 763 559	akcji serii I	na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	
	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		31 GRUDNIA 2015		31 GRUDNIA 2014	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

Głównym akcjonariuszem Banku od sierpnia 1999 roku pozostaje UniCredit S.p.A. Na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadał on 50,10% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, a pozostali akcjonariusze 49,90%. W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze indywidualnie nie przekraczają progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegają obowiązkowi informacyjnym w zakresie posiadania akcji.

Bank nie otrzymał żadnych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Grupą inwestorów finansowych o znaczącym zaangażowaniu w kapitale Banku są polskie otwarte fundusze emerytalne (OFE). Zgodnie z informacjami zawartymi w ich publicznie dostępnych sprawozdaniach finansowych, według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, OFE łącznie posiadały 13,8% akcji Banku.

Zaangażowanie Otwartych Funduszy Emerytalnych w akcje Banku Pekao S.A.:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 GRUDNIA 2015		31 GRUDNIA 2014	
Aviva OFE Aviva BZ WBK	10 709 906	4,08%	11 620 872	4,43%
OFE PZU „Złota Jesień”	5 836 563	2,22%	5 641 651	2,05%
ING OFE	4 715 432	1,80%	5 464 868	2,08%
AXA OFE	3 020 824	1,15%	2 873 652	1,09%
OFE MetLife(*)	2 801 190	1,07%	3 307 948	1,26%
Aegon OFE	2 103 268	0,80%	1 742 820	0,66%
Allianz Polska OFE(**)	1 863 768	0,71%	1 824 961	0,70%
Generali OFE	1 852 089	0,71%	2 212 642	0,84%
Nordea OFE	1 653 909	0,63%	1 685 090	0,64%
PKO BP Bankowy OFE	1 039 288	0,40%	2 199 597	0,84%
OFE Pocztylion	732 676	0,28%	797 022	0,30%
Razem	36 328 914	13,84%	39 371 123	15,00%

Źródło: Raporty OFE – roczne struktury aktywów Funduszy; cena zamknięcia akcji Banku Pekao S.A. z końca okresu.

(*) W dniu 12 września 2014 roku nastąpiła zmiana nazwy otwartego funduszu emerytalnego Amplico na MetLife.

(**) Aktywa prezentowane łącznie dla Allianz Polska OFE oraz OFE Warta. W dniu 19 września 2014 roku nastąpiło przeniesienie aktywów OFE Warta do Allianz Polska OFE.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

5.2 Notowania oraz wycena rynkowa akcji Banku Pekao S.A.

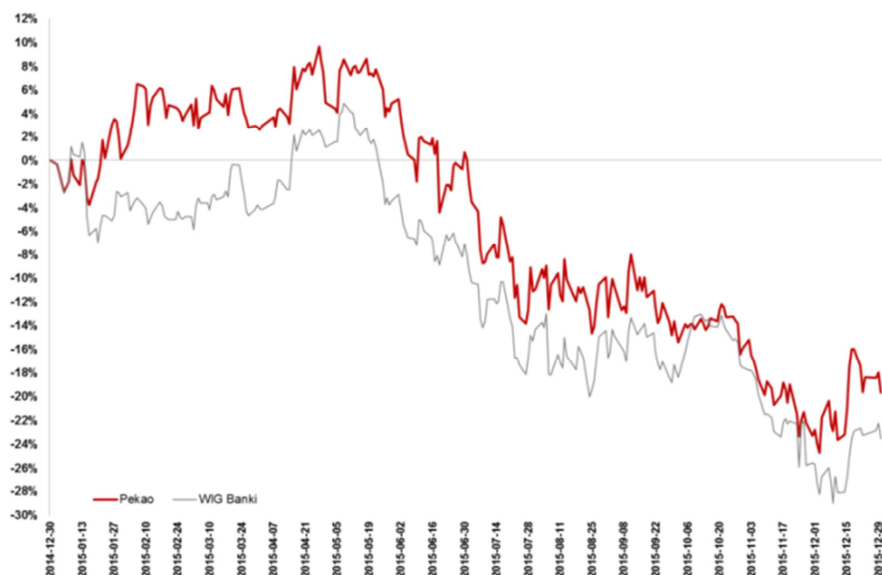
Akcje Banku Pekao S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od czerwca 1998 roku i są jednym z najbardziej płynnych instrumentów udziałowych w Polsce oraz w Regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Bank posiada również od 2000 roku program globalnych kwitów depozytowych tzw. GDR-ów będących przedmiotem obrotu na giełdzie londyńskiej oraz na pozagiełdowym rynku OTC w USA.

Kapitalizacja rynkowa Banku na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 37,7 mld zł, co czyniło Bank spółką o najwyższej kapitalizacji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Duża płynność i wysoka kapitalizacja powodują, że akcje Banku wchodzi w skład wielu istotnych indeksów giełdowych, prowadzonych przez instytucje krajowe i zagraniczne, w tym w skład indeksu polskich dużych spółek WIG20. Akcje Banku Pekao S.A. od 19 grudnia 2011 roku wchodzi w skład indeksu CEERIUS Sustainability Index przy Gieldzie Wiedeńskiej.

Przy średnim dziennym wolumenie obrotów wynoszącym 363 tys. akcji i rocznej sumie wartości obrotów akcjami Banku w wysokości 15,3 mld zł w 2015 roku, udział wartości obrotów akcjami Banku Pekao S.A. w obrotach na GPW w Warszawie wyniósł 7,49%.

Cena akcji Banku Pekao S.A. na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 143,5 zł w porównaniu z 178,7 zł rok wcześniej. Obniżenie kursu akcji Banku w 2015 roku spowodowane było przede wszystkim zapowiedzią wprowadzenia zmian regulacyjnych, negatywnie wpływających na dochodowość sektora bankowego. Kurs Banku osiągnął w 2015 roku dynamikę lepszą o 3,8 p.p. niż indeks WIGBanki.

Zmiany cen akcji Banku Pekao S.A. i indeksu WIGBanki w 2015 roku.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

5.3 Historia wypłaty dywidendy

W 2015 roku Bank wypłacił dywidendę za rok 2014 w kwocie 10,00 zł na akcję. Stopa dywidendy wyniosła 7,0%.

Wypłaty dywidendy za lata 2003-2014:

DATA	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Dywidenda za rok (mln zł)	748	1 065	1 234	1 504	2 517	-	761	1 785	1 412	2 202	2 614	2 625
Kwota dywidendy na akcję (zł)	4,50	6,40	7,40	9,00	9,60	-	2,90	6,80	5,38	8,39	9,96	10,00

5.4 Relacje inwestorskie

Działalność Banku w zakresie relacji inwestorskich skoncentrowana jest głównie na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem poprzez czynną współpracę z inwestorami, analitykami i agencjami ratingowymi, jak również na wykonywaniu obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących przepisów prawa.

Przedstawiciele Banku regularnie odbywają wiele spotkań z inwestorami w kraju i zagranicą oraz uczestniczą w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. są co kwartał prezentowane w ramach konferencji transmitowanych jednocześnie przez internet.

Wyniki Banku oraz jego działalność jest na bieżąco monitorowana przez analityków reprezentujących polskie i zagraniczne instytucje finansowe. W 2015 roku 25 analityków opublikowało raporty i rekomendacje na temat Banku.

Działania, które podejmuje Bank w kontaktach z inwestorami mają przede wszystkim na celu umożliwienie przeprowadzenia rzetelnej oceny sytuacji finansowej Banku, jego pozycji rynkowej oraz skuteczności przyjętego modelu biznesowego z uwzględnieniem kondycji finansowej sektora bankowego oraz sytuacji makroekonomicznej w gospodarce krajowej i na rynkach międzynarodowych.

Istotne dla inwestorów informacje dostępne są na stronie internetowej Banku, pod adresem: http://www.pekao.com.pl/informacje_dla_inwestorow/. Bank publikuje raport roczny w wersji on-line dostępny na stronie internetowej Banku, gdzie znajduje się również „Polityka informacyjna Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w zakresie kontaktów z inwestorami, mediami i klientami”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

5.5 Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, Standard and Poor's Ratings Services oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Negatywna	Pozytywna
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A1(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna/Negatywna(*)

(*) Stabilna dla gospodarki kraju, a Negatywna dla sektora bankowego.

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez Standard and Poor's Ratings Services oraz najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment oraz krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service, wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

W dniu 15 stycznia 2016 roku agencja Standard and Poor's Ratings Services ("Standard & Poor's") dokonała obniżenia ocen ratingowych Polski do następujących poziomów:

- Ocena długookresowa w walutach obcych z A- do BBB+,
- Ocena długo- i krótkookresowa w walucie krajowej – odpowiednio do poziomu A- oraz A-2,
- Perspektywy ocen ratingowych Polski zarówno w walucie krajowej jak i w walutach obcych zostały zmienione na Negatywne.

W dniu 19 stycznia 2016 roku agencja ratingowa Standard & Poor's dokonała przeglądu i utrzymała oceny ratingowe Banku Pekao S.A. na niezmienionym poziomie.

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 polskiemu papierem 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.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Ważniejsze czynniki mające znaczący wpływ na działalność i wyniki Grupy

Działalność Grupy w 2015 roku była w istotnym stopniu determinowana sytuacją makroekonomiczną w kraju jak i zagranicą oraz trendami obserwowanymi w sektorze bankowym.

Polska gospodarka, pomimo trudnego otoczenia zewnętrznego, kontynuowała trend wzrostowy. Tempo wzrostu PKB przyspieszyło do poziomu 3,6%, wobec 3,3% w 2014 roku przy utrzymującej się deflacji. Głównym motorem wzrostu pozostawała konsumpcja prywatna wsparta wysokim poziomem inwestycji oraz pozytywną kontrybucją eksportu netto, pomimo trudnej sytuacji na Ukrainie, rosyjskiego embarga na polską żywność oraz spowolnienia w Chinach, głównej gospodarce rynków wschodzących.

Rada Polityki Pieniężnej, podążając za decyzjami kluczowych banków centralnych, które luzowały politykę monetarną oraz w związku z utrzymującą się deflacją, zdecydowała się w marcu obniżyć stopy o 50 p.b. do rekordowo niskiego poziomu. Stopa referencyjna została obniżona do 1,5%, a stopa lombardowa do 2,5%, co miało negatywny wpływ na wysokość marży odsetkowej oraz wynik odsetkowy sektora bankowego.

Ożywienie gospodarcze w warunkach historycznie niskich stóp procentowych sprzyjało wzrostowi aktywności kredytowej. Wzrost kredytów gospodarstw domowych przyspieszył do poziomu 6,6% r/r wobec 5,5% r/r w roku ubiegłym. Dynamika została częściowo zniekształcona przez istotną aprecjację franka szwajcarskiego. Dwucyfrowemu wzrostowi sprzedaży złotych kredytów hipotecznych sprzyjały niskie stopy procentowe oraz postępująca poprawa sytuacji na rynku pracy. Popyt na kredyt korporacyjny pozostawał wysoki w związku z poprawą koniunktury gospodarczej, wysokiemu wykorzystaniu mocy produkcyjnych oraz realizacją inwestycji. Akcję kredytową dla małych i średnich przedsiębiorstw wspierał rządowy program COSME, dzięki gwarancjom BGK. Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw był zbliżony do poziomu z roku ubiegłego i wyniósł 8,8% r/r.

Wzrost depozytów gospodarstw domowych przyspieszył i wyniósł 9,2% r/r, wobec 8,8% r/r w roku ubiegłym. Zainteresowanie alternatywnymi formami lokowania środków, w tym funduszami inwestycyjnymi, wciąż pozostawało małe. Duża niepewność na rynku giełdowym spowodowana rosnącym ryzykiem geopolitycznym, spadającymi cenami surowców oraz rosnącą ingerencją polityków w niektóre sektory gospodarki nie sprzyjały zachowaniu indeksów giełdowych ani popytowi na produkty inwestycyjne. Wzrost portfela depozytów przedsiębiorstw był na poziomie 10,4% r/r, wobec 9,4% r/r w roku 2014, w związku z dobrymi wynikami finansowymi przedsiębiorstw.

Dobra koniunktura w gospodarce nie przełożyła się na wzrost wyników w sektorze bankowym w efekcie obniżenia stóp procentowych oraz wprowadzenia dodatkowych obciążeń dla sektora. Bankowy Fundusz Gwarancyjny prawie dwukrotnie podwyższył stawkę opłat na rok 2015, do poziomu 23,9 p.b. Zmianie uległa również stawka interchange, która została obniżona do poziomu 20-30 p.b.

Dodatkowo, w związku z uruchomieniem Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej, banki zostały zobligowane do jego sfinansowania kwotą 600 mln zł. Wkład banków w finansowaniu funduszu zależy od udziałów banków w kredytach hipotecznych przeterminowanych powyżej 90 dni.

Dodatkowo, w związku z bankrutem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie, banki poniosły około 2 mld zł dodatkowych kosztów celem zapewnienia wypłat depozytów gwarantowanych klientom tego banku.

W związku ze styczniową decyzją Szwajcarskiego Banku Centralnego dotyczącą uwolnienia kursu franka w stosunku do EUR, kurs CHF znacząco umocnił się w stosunku do złotówki, co spowodowało pogorszenie sytuacji klientów detalicznych posiadających kredyty hipoteczne w tej walucie. W efekcie banki posiadające znaczące portfele kredytów hipotecznych w CHF zostały zobligowane do przygotowania pakietów pomocowych dla klientów oraz utrzymywania wyższych, indywidualnie ustalonych buforów kapitałowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Wymogi kapitałowe dla sektora bankowego, w związku z implementacją regulacji unijnych, uległy zaostrzeniu. W listopadzie Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o podwyższeniu buforów kapitałowych. Łączny współczynnik wypłacalności TCR został podwyższony z 12% do 13,25%, natomiast podstawowy współczynnik wypłacalności CT1 z 9% do 10,25%.

Konkurencja w sektorze pozostała na wysokim poziomie, szczególnie w najbardziej atrakcyjnych obszarach, co powodowało dodatkową presję na marżę.

Banki kontynuowały inwestycje w innowacyjne rozwiązania oraz nowe technologie, w tym zdalne kanały kontaktu, w szczególności w bankowość internetową i mobilną oraz płatności mobilne.

Sprzyjająca koniunktura gospodarcza oraz poprawa sytuacji na rynku pracy wspierała jakość aktywów, która ulegała systematycznej poprawie.

6.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Grupie i osiągnięcia trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków.

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa rozpoznaje: ryzyko biznesowe, ryzyko nieruchomości własnych, ryzyko inwestycji finansowych, ryzyko modeli, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko dźwigni finansowej oraz ryzyko działalności bancassurance.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich ponoszenia.

Zarząd jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Komitet Ryzyka Rynkowego i Płynności, a w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej, polityki inwestycyjnej oraz strategii i polityki ryzyka operacyjnego akceptowanymi corocznie przez Zarząd i zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą.

Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, ryzyka rynkowego oraz ryzyka operacyjnego są przedstawiane Zarządowi i Radzie Nadzorczej.

Poniżej zostały omówione zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi ryzykami. Dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie Objasniającej nr 6 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymanie tego ryzyka na bezpiecznym poziomie ma zasadnicze znaczenie dla wyników prowadzonej działalności. Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące procedury, w szczególności dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz należności leasingowych, uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych oraz ograniczenia kredytowania niektórych rodzajów działalności.

Działalność kredytowa jest limitowana, zarówno zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z przepisów Prawa bankowego, jak i wewnętrznych norm ustalanych przez Bank, do których w szczególności należą wskaźniki koncentracji zaangażowania kredytowego dla określonych sektorów gospodarki, wskaźnik udziału dużych zaangażowań w portfelu kredytowym oraz limity zaangażowania na poszczególne kraje, banki zagraniczne i krajowe instytucje finansowe.

Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych, ograniczenia kredytowania niektórych obszarów działalności oraz wewnętrzne i zewnętrzne normy ostrożnościowe uwzględniają kredyty, pożyczki i gwarancje, a także transakcje pochodne i instrumenty dłużne. Ochronę jakości portfela kredytowego wzmacniają jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej klientów.

W ramach współpracy z Grupą UniCredit, Bank kontynuuje prace nad stałą racjonalizacją procesu kredytowania w kierunku poprawy jego efektywności i bezpieczeństwa. Doskonalone są w szczególności procedury i narzędzia pomiaru oraz monitorowania ryzyka.

Limity koncentracji ryzyka kredytowego

Zgodnie z ustawą Prawo bankowe zaangażowanie banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych banku. W 2015 roku limity maksymalnego zaangażowania określone w ustawie Prawo bankowe nie zostały przekroczone.

Koncentracja sektorowa

Ograniczeniu ryzyka kredytowego związanego z nadmierną koncentracją sektorową służy system kształtowania sektorowej struktury zaangażowania. Obejmuje on ustalanie wskaźników koncentracji sektorowej, monitorowanie portfela kredytowego oraz procedury wymiany informacji. System ten dotyczy zaangażowania kredytowego w poszczególne rodzaje działalności gospodarczej sklasyfikowane według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Wskaźniki koncentracji ustalone są w oparciu o obecny poziom zaangażowania Banku w dany sektor oraz ocenę ryzyka danego sektora. Okresowe porównywanie zaangażowania Banku z obowiązującymi wskaźnikami koncentracji pozwala na bieżącą identyfikację sektorów, w których może wystąpić nadmierna koncentracja ryzyka. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji dokonywana jest analiza obejmująca ocenę kondycji ekonomicznej sektora z uwzględnieniem zarówno dotychczasowych jak i prognozowanych trendów oraz ocenę jakości zaangażowania w sektorze. Działania te pozwalają na formułowanie polityki Banku ograniczającej ryzyko sektorowe oraz bieżące jej dostosowywanie do zmieniających się warunków.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Ryzyko płynności i ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym stanowi istotny element polityki zarządzania aktywami i pasywami Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. i ma na celu optymalizację struktury bilansu i pozycji pozabilansowych przy uwzględnieniu założonej relacji ryzyka do dochodu oraz kompleksowe ujęcie wpływu różnych rodzajów ryzyka, które Grupa podejmuje w swojej działalności biznesowej.

Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka wspiera Zarząd poprzez doradzanie i rekomendowanie stosownych działań mających na celu realizację polityki Zarządu. Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka jest odpowiedzialny, między innymi, za zarządzanie ryzykiem strukturalnym bilansu Grupy, wynikającym z niedopasowania pozycji aktywów i pasywów z perspektywy płynności, stopy procentowej, kursu walutowego oraz innych aspektów ryzyka rynkowego i ryzyka płynności. Monitoruje też i kontroluje adekwatność kapitałową oraz poziom ryzyka płynności i ryzyka rynkowego w odniesieniu do zewnętrznych limitów ustalanych przez władze nadzorcze oraz wewnętrznych limitów Grupy. Komitet Ryzyka Rynkowego i Płynności wspiera i pełni funkcję doradcą dla Komitetu Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Zarządu w zakresie bieżącego monitorowania ryzyka płynności oraz ryzyka rynkowego.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym bazuje na trójstopniowym systemie kontroli zgodnym z najlepszymi międzynarodowymi praktykami bankowymi i rekomendacjami nadzoru bankowego. Proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury go regulujące uwzględniają podział na księgę handlową i bankową.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i z przyszłych planowanych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności, zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowej oraz określanie rozwiązań możliwych do wykorzystania w sytuacji kryzysowej, w przypadku jej ewentualnego wystąpienia.

Grupa inwestuje wolne środki głównie w papiery wartościowe rządu polskiego, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Dzięki możliwości szybkiej sprzedaży lub postawienia w zastaw tych instrumentów, stanowią one również regularnie monitorowany zapas płynności Grupy, pozwalający przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

W trybie bieżącym monitorowana jest płynność śróddzienna, obejmująca stan aktywów możliwych do upłynnienia natychmiast. W trybie dziennym monitorowana jest płynność krótkoterminowa (operacyjna), obejmująca operacje na rynkach finansowych oraz wielkość dostępnego zapasu płynnych, rynkowych lub zastawianych w bankach centralnych papierów wartościowych. Ponadto w trybie miesięcznym monitorowana jest płynność strukturalna obejmująca całe spektrum czasowe bilansu Grupy, w tym płynność długoterminowa.

W ramach zarządzania płynnością finansową procesowi monitorowania, limitowania, kontrolowania i sprawozdawania kierownictwu podlega szereg wskaźników płynności w podziale na złote oraz główne waluty obce, jak również na wielkości zagregowane. I tak, zgodnie z rekomendacjami nadzoru finansowego, Grupa między innymi wprowadziła wewnętrzne wskaźniki płynności określające relację urealnionych zapadalnych aktywów do urealnionych wymagalnych pasywów w terminie do jednego miesiąca i do jednego roku, jak również wskaźniki pokrycia określające relacje urealnionych wymagalnych pasywów do urealnionych zapadalnych aktywów powyżej jednego, dwóch, trzech, czterech i pięciu lat dla bilansu ogółem, walut obcych ogółem oraz poszczególnych walut.

Grupa posiada procedury awaryjnego postępowania zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności na rynku, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Grupy. Polityka zarządzania płynnością w sytuacji awaryjnej odnosząca się do sytuacji pogorszenia się stanu płynności uwzględnia codzienne monitorowanie systemowych i specyficznych wskaźników ostrzegawczych, oraz cztery stopnie zagrożenia płynności w zależności od poziomu wskaźników ostrzegawczych, sytuacji wewnętrznej i sytuacji rynkowej. Określa również źródła pokrycia przewidywanego wpływu środków pieniężnych. W dokumencie tym określone zostały również procedury monitorowania stanów płynności, procedury działań awaryjnych oraz struktury organizacyjne zespołów zadaniowych przywracających płynność oraz zakres odpowiedzialności kierownictwa za podejmowanie niezbędnych decyzji związanych z przywróceniem wymaganego poziomu płynności finansowej.

Integralną częścią procesu monitorowania płynności Grupy w warunkach kryzysu na rynkach finansowych oraz kryzysu wywołanego przez czynniki wewnętrzne jest scenariuszowa analiza warunków skrajnych obejmująca Bank i wybrane Spółki zależne.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Ryzyko rynkowe

W prowadzonej działalności Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, którego źródłem są zmiany parametrów rynkowych.

Ryzyko rynkowe to ryzyko obniżenia wyniku finansowego lub kapitału Grupy na skutek zmian rynkowych. Podstawowymi czynnikami ryzyka rynkowego są: stopy procentowe, kursy walutowe, ceny kapitałowych papierów wartościowych oraz ceny towarów.

Ze względu na podejmowanie ryzyka rynkowego, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem rynkowym, stanowiący strukturalno-organizacyjne i metodologiczne ramy proceduralne mające na celu utrzymanie struktury bilansu i pozabilansu, w zgodzie z zakładanymi celami strategicznymi. Głównym celem strategii zarządzania ryzykiem rynkowym jest optymalizowanie wyników finansowych w taki sposób, by realizowane były cele Grupy, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko rynkowe w ramach apetytu na ryzyko określonego przez limity zatwierdzone przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Ryzyko rynkowe księgi handlowej

Zarządzając ryzykiem rynkowym księgi handlowej Grupa dąży do optymalizowania wyników finansowych oraz jakości obsługi klientów przestrzegając limitów zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Głównym narzędziem pomiaru ryzyka rynkowego księgi handlowej jest model wartości zagrożonej (VaR). Wartość ta odzwierciedla poziom jednodniowej straty, która może się zrealizować z prawdopodobieństwem nie większym niż 1%. Wartość miary VaR wyznaczana jest metodą symulacji historycznej na podstawie 2-letniej historii obserwacji dynamiki czynników ryzyka rynkowego. Model poddawany jest bieżącej statystycznej weryfikacji poprzez porównanie wartości VaR do rzeczywistych i rewaluacyjnych wyników. Analizy za 2015 rok potwierdzają adekwatność stosowanego modelu.

Dodatkowymi narzędziami pomiaru ryzyka rynkowego księgi handlowej są miary wrażliwości, bieżące monitorowanie wyniku ekonomicznego oraz testy warunków skrajnych.

Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej

Zarządzając ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej Grupa kieruje się celem maksymalizowania wartości ekonomicznej kapitału oraz realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów. Pozycja finansowa Grupy w odniesieniu do zmieniających się stóp procentowych monitorowana jest poprzez lukę stopy procentowej (lukę przeszacowania), analizę wartości zagrożonej VaR, analizy symulacyjne i testów warunków skrajnych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest zarządzane łącznie dla księgi handlowej i bankowej. Celem zarządzania ryzykiem kursu walutowego jest kształtowanie profilu walutowego pozycji bilansowych i pozabilansowych tak, aby pozostawał on w ramach zewnętrznych i wewnętrznych limitów. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe mierzona jest przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej VaR.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne. Ryzyko biznesowe, strategiczne i ryzyko reputacji są odrębnymi kategoriami ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym bazuje na procedurach wewnętrznych, które są zgodne z Prawem bankowym, Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r, Rekomendacją M, a także standardami Grupy UniCredit. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje: identyfikację, ocenę, monitorowanie, przeciwdziałanie oraz raportowanie. Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego polega na analizie czynników wewnętrznych, jak również czynników zewnętrznych mogących mieć istotny wpływ na osiągnięcie celów Grupy. Głównymi narzędziami stosowanymi w identyfikacji i ocenie ryzyka operacyjnego są: wewnętrzne zdarzenia operacyjne, zewnętrzne zdarzenia operacyjne, kluczowe wskaźniki ryzyka, analiza scenariuszy oraz samoocena ryzyka. Do pomiaru ryzyka operacyjnego Banku jest także stosowana zaawansowana metoda pomiaru ryzyka (AMA). Metoda ta jest również stosowana do wyliczania wymogu kapitałowego dla celów adekwatności kapitałowej. Działania monitorujące prowadzone są na trzech poziomach kontroli: kontrola operacyjna (wszyscy pracownicy), kontrola zarządzania ryzykiem (Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i Operacyjnym) i audyt wewnętrzny (Departament Audytu Wewnętrznego). Przeciwdziałanie ryzyku operacyjnemu obejmuje m.in. system kontroli wewnętrznej, działania zabezpieczające, plany utrzymania ciągłości działania, plany awaryjne oraz ochronę ubezpieczeniową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe definiuje się jako niekorzystne, niespodziewane zmiany w wolumenie działalności i/lub poziomie marż, które nie są spowodowane ryzykiem kredytowym, rynkowym ani operacyjnym. Elementem ryzyka biznesowego jest ryzyko strategiczne, czyli ryzyko poniesienia strat w wyniku decyzji lub radykalnych zmian w otoczeniu biznesowym, niewłaściwej realizacji decyzji, braku reakcji na zmiany w otoczeniu biznesowym, na przykład zmianę trendu w cyklu ekonomicznym.

W pomiarze ryzyka biznesowego wykorzystywana jest koncepcja EaR (ang. Earnings at Risk – wynik narażony na ryzyko). Koncepcja ta pozwala na oszacowanie ryzyka wystąpienia nieoczekiwanego negatywnego odchylenia zrealizowanego wyniku finansowego od poziomu założonego w planie finansowym.

Ryzyko nieruchomości własnych

Ryzyko nieruchomości własnych definiuje się jako potencjalne straty wynikające z rynkowych fluktuacji wartości portfela składającego się z nieruchomości Grupy. Ryzyko nieruchomości nie obejmuje nieruchomości przejętych jako zabezpieczenie.

Ryzyko nieruchomości własnych jest kwantyfikowane przy zastosowaniu modelu wartości zagrożonej (VaR) oraz metody standardowej wyznaczania wymogów kapitałowych.

Ryzyko inwestycji finansowych

Ryzyko inwestycji finansowych zdefiniowane jest jako nieoczekiwane, niekorzystne zmiany wartości zaangażowań kapitałowych (w akcje i udziały) w podmioty nie należące do Grupy.

Ryzyko inwestycji finansowych szacowane jest w oparciu o metodę wartości zagrożonej (VaR).

Ryzyko modeli

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

Ryzyko modeli oceniane jest jakościowo na podstawie analizy wykorzystywanych danych, założeń, metodologii, itp. Dodatkowym elementem oceny ryzyka modeli są analizy scenariuszowe pozwalające na ocenę wpływu potencjalnych nieprawidłowości w modelu na jego wyniki. Na podstawie zagregowanych wyników wyznaczany jest bufor kapitałowy na pokrycie ryzyka modeli.

Ryzyko makroekonomiczne

Ryzyko makroekonomiczne (nazywane też ryzykiem zmian warunków makroekonomicznych) definiowane jest jako ryzyko zmian otoczenia makroekonomicznego, które może mieć wpływ na przyszłe wymogi kapitałowe bądź poziom funduszy własnych.

Oszacowanie bufora kapitałowego na pokrycie ryzyka makroekonomicznego dokonywane jest na podstawie analizy wpływu scenariusza spowolnienia gospodarczego na kapitał ekonomiczny.

Ryzyko reputacji

Ryzyko reputacji jest to obecne lub przewidywane ryzyko dla przychodów i kapitału wynikające z negatywnego odbioru wizerunku instytucji finansowej przez klientów, kontrahentów, akcjonariuszy/inwestorów lub regulatorów. Jest to ryzyko trudno mierzalne i podlega ocenie jakościowej. Budując swoją reputację Grupa podejmuje starania mające na celu stałe rozwijanie relacji z interesariuszami.

Ryzyko dźwigni finansowej

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Ryzyko działalności bancassurance

Ryzyko działalności bancassurance jest definiowane jako ryzyko wynikające z działalności związanej z oferowaniem produktów ubezpieczeniowych. Ryzyko podlega ocenie jakościowej, zabezpieczane jest potencjalnym pokryciem kapitałem w obrębie innych typów ryzyk (ryzyko kredytowe i operacyjne).

Ryzyko braku zgodności

Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest zapewnienie zgodności działań Banku i jego pracowników z obowiązującymi normami, a w szczególności z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi Banku, zaleceniami organów nadzoru i organów kontrolnych, standardami dobrych praktyk i normami etycznymi oraz standardami Grupy UniCredit.

Polityka Zgodności Banku Pekao S.A. ustanawia spójne dla wszystkich szczebli organizacyjnych Banku założenia w zakresie procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności, jak również programu zgodności, obejmującego m.in.: identyfikowanie, ocenę, kontrolę, monitorowanie i raportowanie w zakresie tego ryzyka. Polityka definiuje również podstawowe zasady postępowania Banku oraz jego pracowników w tym obszarze.

Wprowadzenie i stosowanie standardów w zakresie ryzyka braku zgodności pełni istotną rolę w kreowaniu wartości firmy, wzmacnianiu i ochronie dobrego imienia Banku oraz we wzmacnianiu zaufania publicznego do działalności Banku i jego pozycji.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności prowadzony jest na trzech odrębnych poziomach:

- kadry kierowniczej, odpowiedzialnej za zapewnienie zgodności,
- funkcji zarządzania ryzykami, sprawowanej przez dedykowane jednostki organizacyjne Banku niezaangażowane w działalność biznesową,
- audytu wewnętrznego, odpowiedzialnego za dokonywanie niezależnej oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie działań pokontrolnych.

Za koordynację działań Banku w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności odpowiada Departament Zgodności. Do zadań Departamentu należy identyfikacja, ocena, kontrola i monitorowanie ryzyka braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi oraz przedstawianie raportów w tym zakresie, jak również wykonywanie zadań dotyczących przeciwdziałania wykorzystywaniu działalności Banku dla celów mających związek z procederem prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

Bank stosuje dedykowaną metodologię szacowania ryzyka braku zgodności (CRA) oraz przeprowadza kontrole zgodności drugiego poziomu, które umożliwiają ocenę zgodności i efektywności wybranych procesów z kluczowymi wymogami prawnymi związanymi z prowadzeniem działalności bankowej. Szacowanie ryzyka braku zgodności oraz kontrole zgodności drugiego poziomu przyczyniają się do usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w Banku oraz w konsekwencji, do ograniczania ryzyka braku zgodności związanej z jego działalnością.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.3 Pakiet CRR / CRD IV

W 2013 roku Parlament Europejski przyjął pakiet regulacji CRR/CRD IV, składający się z następujących regulacji:

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
- Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

Rozporządzenie 575/2013 weszło w życie od 1 stycznia 2014 roku, natomiast Dyrektywa została wprowadzona przez Ustawę z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym. Bank dokonał odpowiednich dostosowań do zmian w zasadach wyliczania wymogów kapitałowych oraz funduszy własnych wynikających z wprowadzenia wyżej wymienionych regulacji europejskich.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.4 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku 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, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami oraz odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w Ustawie Prawo Bankowe art. 171a oraz wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) oraz KNF łączny współczynnik kapitałowy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik kapitału Tier I na poziomie nie mniejszym niż 9%. Od 2016 roku zalecane przez KNF minimalne poziomy współczynników kapitałowych wzrosły do poziomów 13,25% dla łącznego współczynnika kapitałowego oraz 10,25% dla współczynnika kapitału Tier I. Na koniec grudnia 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,7% i był ponad dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz znacznie wyższy od poziomu rekomendowanego przez EBA oraz KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z obowiązującymi na te dni regulacjami.

	31.12.2015	31.12.2014
WYMÓG KAPITAŁOWY		
Ryzyko kredytowe	8 202 427	7 937 365
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	0	0
Ryzyko rynkowe	63 578	192 563
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	325 240	442 446
Ryzyko operacyjne	564 787	705 781
Całkowity wymóg kapitałowy	9 156 032	9 278 155
FUNDUSZE WŁASNE		
Kapitał podstawowy Tier I	20 209 595	20 063 716
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	20 209 595	20 063 716
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	17,7%	17,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,7%	17,3%

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec grudnia 2015 roku w porównaniu do grudnia 2014 roku jest wyższy o 0,4 p.p. Całkowity wymóg kapitałowy zmniejszył się w tym okresie o 1,3%, a fundusze własne wzrosły o 0,7%.

Całkowity wymóg kapitałowy obniżył się w 2015 roku, w związku z niższymi wymogami z tytułu ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego, oraz ryzyka kontrahenta pomimo wzrostu wymogu z tytułu ryzyka kredytowego.

Wzmocnienie bazy kapitałowej Banku w 2015 roku jest efektem innej wartości niezrealizowanych zysków i strat na instrumentach dłużnych i kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży jakie można zaliczyć do funduszy własnych pomiędzy latami 2014 i 2015 oraz decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. o przeznaczeniu 37,6 mln zł zysku netto Banku za 2014 rok na zwiększenie funduszy własnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.5 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba placówek	975	1 034
Liczba własnych bankomatów	1 759	1 825

Klienci Banku mogą również wypłacać gotówkę bez prowizji z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec grudnia 2015 roku Bank prowadził 5 314,4 tys. złotych rachunków bieżących, 309,9 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 576,0 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	5 314,4	5 214,3
w tym pakiety	3 961,1	3 873,8
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	309,9	287,9
w tym złotych	273,8	249,7
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych ^(***)	576,0	593,8

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka Ekspresowa.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.5.1 Obsługa klientów indywidualnych

W 2015 roku Bank Pekao S.A. konsekwentnie realizował strategię wzrostu w segmencie klienta detalicznego obsługując klientów indywidualnych oraz mikro i małe firmy.

Łączna wartość nowych kluczowych kredytów (Pożyczka Ekspresowa, kredyty mieszkaniowe) udzielonych klientom indywidualnym wyniosła około 14 mld zł i była wyższa o 12% w porównaniu do 2014 roku.

Wartość depozytów detalicznych złożonych w Banku wzrosła o kwotę 8,0 mld zł, co przełożyło się na wzrost salda depozytów detalicznych ogółem o 14,7% w porównaniu do stanu na 2014 roku.

Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów usług płatniczych w Polsce. W 2015 roku Bank umocnił swoją pozycję w tym obszarze wydając klientom 614 tys. nowych kart debetowych i kredytowych, dzięki czemu odnotował dwukrotny wzrost sprzedaży w porównaniu do 2014 roku. W 2015 roku oferta Banku została rozszerzona o nowe karty płatnicze z innowacyjnymi funkcjonalnościami: karty wielowalutowe, kartę kredytową Flexia z możliwością spłaty zakupów w ratach oraz elektroniczną wielofunkcyjną kartę studencką z funkcją płatniczą.

W 2015 roku liczba klientów z dostępem do bankowości mobilnej przekroczyła 1 milion, a liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej wzrosła ponad dwukrotnie. W zakresie systemu płatności mobilnych PeoPay Bank koncentrował się na popularyzacji wśród klientów płatności zbliżeniowych w oparciu o technologię HCE, którą Bank wdrożył w 2014 roku jako pierwszy w Polsce i jeden z pierwszych na świecie. Drugim ważnym obszarem rozwoju płatności mobilnych PeoPay było zwiększanie sieci akceptacji na rynku e-commerce, gdzie dzięki zastosowaniu QR kodów w procesie autoryzacji transakcji, PeoPay plasuje się jako jedna z najszybszych i najwygodniejszych metod płatniczych.

W ofercie Banku dedykowanej dla młodych klientów znajdują się m.in. pakiety Eurokonto Kieszonkowe, Eurokonto Intro, Eurokonto Mobilne, rachunek Mój Skarb, kredyty studenckie, karta wielowalutowa, bankowość mobilna, PeoPay oraz kredyty w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych”. W 2015 roku Bank przeprowadził dwie edycje kampanii marketingowych skierowanych dla osób do 30 roku życia, promujące konta osobiste, karty i płatności PeoPay. Bank koncentrował się na działaniach lokalnych, głównie w szkołach i na wyższych uczelniach promując innowacyjne usługi i produkty bankowe. W ramach Akademii Finansów Banku Pekao S.A., zrealizowano ponad 1 000 akcji w całej Polsce. Akademia przybliżyła najważniejsze zasady codziennego korzystania z usług Banku, bezpieczne zarządzanie oszczędnościami oraz innowacyjne produkty bankowe.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych i dedykowanym akcjom komercyjnym w 2015 roku nastąpił wzrost wolumenu depozytów osób fizycznych. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się lokaty internetowe (e-lokata) i lokaty negocjowane.

W 2015 roku Bank kontynuował rozwój Bankowości Osobistej Premium, w ramach której Bank zapewnia klientom najwyższe standardy obsługi, możliwość elastycznego dostosowania poszczególnych parametrów oferty do indywidualnych potrzeb i oczekiwań klientów oraz opiekę wykwalifikowanych Doradców Osobistych Premium.

W 2015 roku Bank wprowadził do oferty nowe fundusze inwestycyjne oraz produkty strukturyzowane zapewniające 100% ochronę kapitału na koniec inwestycji:

- Strefa Inwestycji Premium – produkt inwestycyjno–ubezpieczeniowy TU Allianz umożliwiający klientom nabywanie wybranych funduszy zarządzanych przez następujące instytucje finansowe: Pioneer TFI, TFI Allianz, ING TFI, Union Investment TFI, Schroders, Franklin Templeton Investment, J.P. Morgan Asset Management,
- fundusz Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego – produkt o mieszanym charakterze aktywów, inwestujący na amerykańskim rynku akcji i obligacji,
- fundusz Pioneer Alternatywny – Globalnego Dochodu inwestujący w różne klasy aktywów na rynkach globalnych,
- fundusz Pioneer Alternatywny – Absolutnej Stopy Zwrotu inwestujący w różne klasy aktywów na rynkach globalnych w celu osiągnięcia dodatniej stopy zwrotu niezależnie od koniunktury,
- Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (6 emisji) oparte o zmianę kursu par walutowych: CHF/PLN i EUR/PLN,
- program emerytalny IKE oraz program systematycznego oszczędzania PAK poszerzone o 10 nowych funduszy Pioneer,
- Program systematycznego oszczędzania Moja Perspektywa poszerzony o nowy portfel – Portfel Globalny składający się z następujących funduszy Pioneer: Strategii Globalnej, Alternatywny – Globalnego Dochodu, Pieniężny Plus,
- Program Super Basket poszerzony o nowe portfele Strategii Globalnej oraz Zrównoważony Azjatycki,
- Program IKZE w ramach Portfela Indywidualnego poszerzony o 28 nowych funduszy.

Produkty kredytowe

Bank Pekao S.A. oferuje klientom indywidualnym szeroką gamę produktów kredytowych, w tym przede wszystkim złotowe kredyty hipoteczne oraz kredyty konsumpcyjne Pożyczka Ekspresowa. W 2015 roku Bank konsekwentnie realizował strategię umacniania pozycji na rynku finansowania zakupu nieruchomości oraz finansowania zakupu dóbr konsumpcyjnych.

Kredyty hipoteczne

W 2015 roku wartość złotych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosła 7,4 mld zł i była o 10% wyższa w porównaniu do 2014 roku. Udział rynkowy Banku w nowej sprzedaży kredytów hipotecznych wyniósł 19,1% w 2015 roku wobec 18,2% w 2014 roku.

Bank jest liderem w udzielaniu kredytów mieszkaniowych w ramach rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) wspierającego osoby w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. W 2015 roku udział rynkowy Banku w sprzedaży tych kredytów wyniósł 39%.

Oferta Banku w zakresie kredytów mieszkaniowych była dostosowywana i aktualizowana do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów, a proces udzielania kredytów mieszkaniowych został dostosowany do zapisów Rekomendacji U. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i wewnętrznych kanałach komunikacji oraz regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Pożyczki gotówkowe

Wartość pożyczek gotówkowych udzielonych w 2015 roku wyniosła 6,5 mld zł i była o 14% wyższa w porównaniu do 2014 roku.

Bank zapewnia przejrzystą i atrakcyjną ofertę Pożyczki Ekspresowej i koncentruje działania na umacnianiu relacji z klientami, m.in. poprzez przygotowanie indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

W 2015 roku Bank wprowadził nowy, szybki proces udzielania pożyczki gotówkowej przez internet „Klik Gotówka” w systemie Pekao24 dla wybranych klientów. Wypłata pożyczki następuje automatycznie po zatwierdzeniu umowy w systemie Pekao24. Oferta poszerzona została również o możliwość jednoczesnego zakupu karty kredytowej.

Bank ujednolicił maksymalny okres kredytowania Pożyczki Ekspresowej dla wszystkich klientów oraz dostosował proces sprzedaży ubezpieczenia do postanowień Rekomendacji U, dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF.

W 2015 roku Bank kontynuował działania marketingowe promujące ofertę pożyczek, wykorzystując takie kanały komunikacji jak strona internetowa dedykowana pożyczce, system Pekao24, aplikacja mobilna oraz prowadził kampanię reklamową w telewizji.

Karty płatnicze

W 2015 roku oferta Banku w zakresie kart płatniczych dla klientów indywidualnych została wzbogacona o wielowalutową kartę debetową MasterCard Debit FX oraz kartę kredytową Flexia.

Wielowalutowa karta debetowa MasterCard Debit FX jest pierwszą na rynku polskim kartą o innowacyjnej funkcjonalności, umożliwiającą realizację transakcji zarówno w PLN jak i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Uzupełnieniem oferty dla posiadaczy wielowalutowej karty debetowej jest usługa wymiany walut dostępna w serwisie internetowym Pekao24.

Karta Flexia to nowatorskie rozwiązanie, które łączy w sobie zalety karty kredytowej z możliwością rozłożenia płatności za zakupy na raty. Klient ma możliwość wybrania transakcji, które spłaci w systemie ratalnym i nie musi decydować o rozłożeniu transakcji na raty w momencie zakupu. Taką decyzję może podjąć w dowolnym czasie w trakcie trwania danego cyklu rozliczeniowego. Spłaty można dokonać korzystając z aplikacji bankowości internetowej Pekao24, a także poprzez Call Center czy podczas wizyty w oddziale.

Na Przystanek Woodstock Bank Pekao S.A. wraz z Fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy po raz kolejny przygotował dedykowaną kartę z wizerunkiem największego w Polsce festiwalu muzycznego. Podczas Festiwalu Bank promował obrót bezgotówkowy zapewniając możliwość realizacji płatności kartami oraz mobilną aplikacją PeoPay.

Z okazji 23 edycji Turnieju Pekao Szczecin Open, została specjalnie przygotowana limitowana edycja karty debetowej do Eurokonta z grafiką nawiązującą do Turnieju. Dodatkowo, we współpracy z Partnerami Programu Galeria Rabatów Bank przygotował ofertę specjalnych rabatów na zakupy i usługi przy płatnościach kartą z wizerunkiem Turnieju Pekao Szczecin Open.

W 2015 roku, w ramach rozwoju kart, została także wprowadzona do oferty Banku karta płatnicza, która łączy w sobie funkcjonalności legitymacji studenckiej, karty bibliotecznej z funkcją płatniczą karty. Pierwszą uczelnią, z którą Bank podpisał umowę o współpracy był Katolicki Uniwersytet Lubelski.

Ponadto klienci Banku mają możliwość dostosowania wizerunku kart kredytowych i debetowych do indywidualnych preferencji, wybierając wizualizacje kart spośród wielu propozycji dostępnych w katalogu. Zostało to bardzo pozytywnie odebrane przez klientów, obecnie co drugi klient korzysta z takiej możliwości.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Działalność maklerska

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny: Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion).

Na koniec 2015 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 346,1 tys. rachunków inwestycyjnych oraz świadczyły elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, w tym składanie zleceń kupna i sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Na koniec 2015 roku podmioty maklerskie Grupy obsługiwały 181,8 tys. rachunków z aktywnym dostępem do usług za pośrednictwem kanałów zdalnych.

Wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 22,4 mld zł.

W 2015 roku działania podmiotów maklerskich Grupy były skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów oraz na rozwoju narzędzi poprawiających jakość obsługi klientów z użyciem kanałów zdalnych. Aplikacja mobilna Pekao24 z modułem maklerskim umożliwiającą klientom Domu Maklerskiego realizację zleceń i dyspozycji oraz podgląd notowań jest dostępna dla systemów operacyjnych iOS, Android i Windows Phone.

Bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

System bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, aplikację mobilną i telefon. Klienci indywidualni Banku Pekao mają do dyspozycji internetowy system bankowości elektronicznej, który pozwala zrealizować niemal wszystkie operacje dostępne w placówce Banku. Aplikacja mobilna jest jedną z najbardziej zaawansowanych i rozbudowanych funkcjonalnie aplikacji mobilnych, umożliwia realizację większości operacji dostępnych w serwisie internetowym oraz zapewnia dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych oraz śledzenie informacji rynkowych.

Internetowy system bankowości elektronicznej Pekao24 dla klientów indywidualnych i aplikacja mobilna oferują dodatkowo dostęp do rachunków maklerskich Domu Maklerskiego.

W 2015 roku Bank udostępnił klientom w serwisie internetowym oraz w aplikacji mobilnej Pekao24 możliwość zawarcia umowy o pożyczkę gotówkową z kartą kredytową z jednoczesną wypłatą środków na rachunek klienta niezwłocznie po akceptacji umowy przez klienta („Klik Gotówka”).

Ponadto, Bank udostępnił w serwisie internetowym Pekao24 możliwość zawarcia umowy o rachunek walutowy, rachunek oszczędnościowy dla siebie lub małoletniego dziecka oraz wydanie karty debetowej. Przedstawicielom ustawowym osób małoletnich umożliwiono również w serwisach Pekao24 dysponowanie rachunkami osoby małoletniej.

W ramach rozwoju usług płatniczych Bank oferuje klientom wygodny i bezpieczny system płatności mobilnych PeoPay umożliwiający m.in. realizowanie płatności we wszystkich terminalach zbliżeniowych w Polsce i na świecie, szybkie płatności w internecie, natychmiastowe przelewy do użytkowników systemu na numer telefonu oraz wypłaty z bankomatów Banku bez użycia karty.

Od 2015 roku klienci korzystający z systemu bankowości elektronicznej Pekao24 podczas realizowania płatności internetowych mogą wykonywać szybkie płatności do 100 zł bez konieczności logowania do bankowości internetowej korzystając z usługi PayU Express.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Na koniec grudnia 2015 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 899,4 tys. W IV kwartale 2015 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 576,8 tys. użytkowników detalicznych.

Na koniec grudnia 2015 roku liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 1 014,6 tys. W IV kwartale 2015 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay zalogowało się 509,2 tys. użytkowników detalicznych.

	(w tys.)	
	31.12.2015	31.12.2014
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 899,4	2 661,2
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 ^(*)	1 576,8	1 448,4
Liczba użytkowników detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu ^(**)	1 014,6	595,9
Liczba użytkowników detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(***)	509,2	229,9

(*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

(**) Użytkownik korzystający przynajmniej z jednego z rozwiązań mobilnych: serwisu mobilnego m.pekao24, aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay.

(***) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to użytkownik, który zalogował się do serwisu mobilnego m.pekao24.pl lub aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 lub aplikacji PeoPay przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Bankowość Prywatna

Bank Pekao S.A. jest liderem na rynku Private Banking pod względem wartości zgromadzonych aktywów. Model obsługi klientów opiera się na współpracy z dedykowanymi doradcami bankowymi, którzy dostarczają klientom rozwiązania produktowe dostosowane do ich indywidualnych potrzeb oraz sytuacji rynkowej. Grono doradców bankowych tworzą doświadczeni pracownicy legitymujący się certyfikatami kwalifikacyjnymi renomowanej instytucji European Financial Planning Association. Doradców bankowych wspierają asystenci i zespoły ekspertów produktowych, co w połączeniu z unikalną wiedzą i znajomością rynku lokalnego oraz globalnym know-how UniCredit Private Banking zapewnia wysoki poziom obsługi i pozwala rozwijać ofertę dla najbardziej wymagającego segmentu klientów.

W 2015 roku działania w obszarze Bankowości Prywatnej koncentrowały się na rozwoju oferty, jak również na inicjatywach mających na celu pozyskiwanie nowych klientów oraz pogłębiających relacje z dotychczasowymi klientami. Działania te przełożyły się na prawie 5% wzrost liczby klientów oraz 14% wzrost aktywów w zarządzaniu w porównaniu do 2014 roku.

Oferta prestiżowych kart płatniczych wzbogaciła się o pakiet World Elite. W ramach modyfikacji oferty produktowej dotychczasowa karta kredytowa Pekao MasterCard World Signia została zastąpiona przez kartę Pekao MasterCard World Elite ze spersonalizowanym zestawem usług. Pakiet World Elite uzupełniony został o wielowalutową kartę debetową World Elite Debit MasterCard wydawaną do Eurokonta Prestiż. Jest to pierwsza, zarówno na rynku polskim jak i europejskim karta o innowacyjnej funkcjonalności, umożliwiającej realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania, dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Karta posiada bogaty pakiet usług dodatkowych, w tym ubezpieczenia w kraju. Zarówno karta debetowa jak i kredytowa dostępne są w unikalnym wzornictwie z opcją wyboru czarnego lub białego plastiku. Prestiżowa oferta kart płatniczych oraz akcje wspierające sprzedaż z zastosowaniem uproszczonej procedury kredytowej dla wytypowanej grupy klientów przyczyniły się do podwojenia sprzedaży kart (wzrost o 117% względem 2014 roku).

We wrześniu 2015 roku wdrożona została usługa doradztwa inwestycyjnego. Polega ona na udzielaniu indywidualnych rekomendacji inwestycyjnych, uwzględniających potrzeby oraz sytuację klientów. Rekomendacje mogą być realizowane na bazie szerokiej gamy rozwiązań lokacyjno-inwestycyjnych, dostępnych w Banku Pekao S.A. oraz za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (CDM). Celem działań jest dostosowanie kształtu portfela inwestycyjnego klienta do przypisanego mu, zgodnie z określonym w ramach usługi profilem inwestycyjnym, tzw. Portfela Wzorcowego. Wyjątkowość usługi wynika ze zindywidualizowanego podejścia do klienta, z globalnej dywersyfikacji doboru instrumentów inwestycyjnych oraz dostępu do wiedzy ekspertów Banku. Usługą objęte są instrumenty finansowe niedopuszczone do obrotu zorganizowanego tj. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, a także rozwiązania lokacyjno-inwestycyjne, takie jak produkty strukturyzowane lub produkty ubezpieczeniowe o charakterze inwestycyjnym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

W ramach oferty inwestycyjnej zaproponowano klientom za pośrednictwem CDM Pekao S.A. certyfikaty trzech funduszy inwestycyjnych zamkniętych. Ponadto rozszerzono ofertę funduszy inwestycyjnych otwartych o nowe subfundusze.

W 2015 roku przeprowadzone zostały subskrypcje pięciu lokat Indeks na Zysk. Cztery z nich oparte zostały o notowania złotego do innych walut. Piąta lokata uzależniona została od notowań indeksu akcyjnego banków europejskich, z oczekiwaniem wzrostu jego wartości w perspektywie dwóch lat. Z uwagi na stale spadające stopy procentowe Lokaty Indeks na Zysk cieszyły się powodzeniem wśród klientów.

W produktach ubezpieczeniowo-inwestycyjnych wprowadzono zmiany wynikające z zapisów Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF i zoptymalizowano opłaty w ubezpieczeniu na życie połączonym z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Plan Inwestycyjny Prestiż. Ponadto rozszerzono listę dostępnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o wyselekcjonowane rozwiązania oferowane przez Union Investment TFI S.A.

Klientom Bankowości Prywatnej udostępniono możliwość nieodpłatnego korzystania ze wsparcia eksperta do spraw międzypokoleniowego planowania finansowego i majątkowego w zakresie najnowszych trendów w zarządzaniu majątkiem prywatnym. Ekspert świadczy usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych, które mogą być pomocne w analizie składników majątku i istotnych do uwzględnienia czynników w procesie planowania przez klienta sukcesji majątku.

W 2015 roku przeprowadzono cykl spotkań inwestycyjnych, podczas których eksperci z Banku i z wybranych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych przedstawiali klientom kierunki i trendy na rynkach finansowych.

Klienci Bankowości Prywatnej mieli możliwość uczestniczyć w takich wydarzeniach jak: rozdanie Paszportów Polityki, koncert Filharmonica della Scala, Łódzkie Spotkania Baletowe, turniej tenisowy Pekao Szczecin Open, rozgrywki i finał Ligi Mistrzów oraz w elitarnym spotkaniu towarzyszącym publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2015 magazynu Forbes.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.5.2 Mikro i małe firmy

W 2015 roku Bank kontynuował działania mające na celu umacnianie pozycji rynkowej w obszarze mikro i małych firm, w tym również w sektorze AGRO, uatrakcyjnienie i promowanie oferty produktowej oraz pozyskiwanie nowych klientów.

Bank wprowadził do oferty kredytowej nowe produkty, m.in. Pożyczkę Ekspresową Biznes, która przeznaczona jest na finansowanie wydatków związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą bez konieczności udokumentowania celu pożyczki, a także kredyt obrotowy w rachunku kredytowym na finansowanie kontraktów z wydłużonym okresem zapadalności do 3 lat oraz kredyt inwestycyjny na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Oferta dla klientów z sektora rolno-spożywczego została rozszerzona o nowe rozwiązania dotyczące możliwości zróżnicowania wysokości spłacanych rat kredytu, skierowane do rolników, których działalność podlega sezonowości.

Ponadto oferta kredytowa została rozszerzona o kredyt „Unia” w związku z uruchomieniem pierwszych programów finansowanych ze środków unijnych w ramach budżetu na lata 2014-2020. Kredyt „Unia” jest kredytem obrotowym przeznaczonym dla klientów ubiegających się o dotację z funduszy Unii Europejskiej.

W ofercie dotyczącej kredytów preferencyjnych Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARIMR), Bank rozpoczął wdrażanie preferencyjnych kredytów ARIMR z dopłatami do kapitału i oprocentowania, przeznaczonych dla rolników i firm przetwórczych.

W IV kwartale 2015 roku Bank podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego dwie umowy o współpracy dotyczące kredytu na innowacje technologiczne oraz gwarancji portfelowych w ramach unijnego programu COSME.

W 2015 roku oferta Banku została wzbogacona o nowe pakiety Mój Biznes. Poza standardowymi pakietami dla wszystkich grup klientów biznesowych, udostępniono rachunki dedykowane konkretnym grupom klientów, tj. rolnikom i firmom z branży rolno-spożywczej, wspólnotom i spółdzielniom mieszkaniowym oraz organizacjom typu non-profit.

W 2015 roku Bank wprowadził do ofert nowe karty płatnicze dla małych i mikro firm: debetową kartę Visa Business, wielowalutową kartę debetową MasterCard Business, która umożliwia realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi oraz kartę kredytową VISA Business, która pozwala na nowoczesne i elastyczne realizowanie płatności za towary i usługi nabywane na rzecz firmy oraz umożliwia użytkownikom karty korzystanie z Pakietu Trwałych Korzyści, tj. atrakcyjnych rabatów i ofert specjalnych u Partnerów Banku.

W 2015 roku Bank jako pierwszy w Polsce wprowadził do oferty innowacyjny program korzyści dla rolników i ich rodzin. Jest to unikatowa formuła, która łączy w sobie korzyści dedykowane rolnikom, ich rodzinom, gospodarstwom rolnym oraz firmom z branży agro-spożywczej. Głównym produktem są karty Agrar Banku Pekao S.A. Klienci korzystający z kart Agrar otrzymują zniżki przy zakupie środków ochrony roślin, paliwa, części zamiennych, serwisu maszyn rolniczych i nowego samochodu. Karta debetowa i kredytowa Agrar MasterCard mogą zostać wydane do rachunku firmowego i indywidualnego.

W 2015 roku znacznie wzrosła liczba terminali POS z połączeniem internetowym, których sprzedaż rozpoczęto w II kwartale 2015 roku. W II połowie 2015 roku udział tych terminali w nowej sprzedaży stanowił blisko 50% wszystkich urządzeń do akceptacji kart płatniczych.

Na konferencji zorganizowanej w Warszawie, Bank przedstawił piątą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm”. Raport został przygotowany w oparciu o wywiady telefoniczne z właścicielami prawie 7 tysięcy firm zatrudniających do 49 osób. Tematem specjalnym tegorocznej edycji były innowacje w mikro i małych firmach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi Banku korzystają z systemu PekaoBiznes24 z rozbudowaną bankowością internetową wraz z w pełni transakcyjną aplikacją mobilną oraz z systemu Pekao24 dla firm, oferowanych klientom prowadzącym działalność gospodarczą na własny rachunek. Oba systemy są integralną częścią Pakietów Mój Biznes.

Klientom biznesowym przyjmującym płatności za pośrednictwem terminali POS, Bank Pekao S.A. oferuje nowoczesne rozwiązanie mobilne PeoPay mPOS. Jest to aplikacja, która zainstalowana na telefonie komórkowym umożliwia odbieranie płatności realizowanych przez klienta za pomocą aplikacji PeoPay.

Na koniec grudnia 2015 roku 247,6 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 164,6 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 7,0 tys. w porównaniu z końcem grudnia 2014 roku.

(w tys.)

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	247,6	240,6
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej ^(*)	164,6	159,5

(*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Na koniec grudnia 2015 roku 17,8 tys. użytkowników biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z czego 10,7 tys. korzystało aktywnie. Liczba użytkowników biznesowych z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 5,1 tys. w porównaniu z końcem grudnia 2014 roku.

(w tys.)

	31.12.2015	31.12.2014
Liczba użytkowników biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	17,8	12,7
Liczba użytkowników biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(*)	10,7	8,6

(*) Użytkownik aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to użytkownik, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.5.3 Klienci korporacyjni

Bank Pekao S.A. utrzymał w 2015 roku wiodącą pozycję na rynku obsługi finansowej klientów korporacyjnych. Działania Banku skoncentrowane były na wzbogaceniu oferty produktowej zgodnie z potrzebami i oczekiwaniami klientów.

Bank od lat konsekwentnie realizuje strategię finansowania rozwoju gospodarki, aktywnie wspierając projekty polskich firm i korporacji. Dzięki finansowaniu infrastruktury i kluczowych gałęzi gospodarki Bank jest niekwestionowanym liderem podmiotów aktywnie angażujących się w rozwój lokalnych społeczności i poprawę jakości życia Polaków.

W 2015 roku Bank był podmiotem finansującym i partnerem wielu prestiżowych projektów największych przedsiębiorstw oraz podmiotów sektora publicznego.

Bank realizował także inne inicjatywy mające na celu zwiększenie sprzedaży i pogłębienie relacji z klientem korporacyjnym, a rozwój oferty produktowej i optymalizacja procesów obsługi przyczyniły się do utrzymania pozycji lidera bankowości transakcyjnej.

Bankowość transakcyjna

Bank zajmuje wiodącą pozycję rynkową w zakresie kompleksowej oferty usług i produktów transakcyjnych, a nagrody przyznane przez niezależne instytucje oceniające potwierdzają wysoką jakość oferowanych usług.

W 2015 roku Bank rozszerzał ofertę produktów odpowiadając na oczekiwania klientów korporacyjnych oraz intensyfikował działania z zakresu wsparcia edukacji klientów w obszarze bezpiecznego korzystania z rozwiązań bankowości elektronicznej.

W obszarze kart płatniczych klientom udostępniono dwie nowe karty płatnicze. Wielowalutowa karta debetowa MasterCard Corporate Debit FX Pekao, która umożliwiła realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Karta została wyróżniona w konkursie "Najlepszy w 2015 roku system/aplikację/urządzenie IT do obsługi systemów kartowych w Polsce" podczas VIII Konferencji Central European Electronic Card. Karta kredytowa MasterCard Corporate Credit Pekao, która w odróżnieniu od dotychczasowych kart obciążeniowych z odroczoną spłatą, umożliwia klientom rozłożenie w czasie spłaty zadłużenia oraz dokonywanie przelewów z karty.

Ponadto do oferty Banku wprowadzono Otwarty Mieszkaniowy Rachunek Powierniczy (rachunek zastrzeżony) dla deweloperów. Główną cechą tego produktu jest ochrona środków nabywców lokali gromadzonych na rachunku i ich wypłata deweloperowi etapami, zgodnie z harmonogramem realizacji inwestycji oraz po przeprowadzeniu kontroli przez Bankowego Inspektora Nadzoru.

W 2015 roku klientom udostępniono również możliwość składania zleceń przelewów zagranicznych w trybie ekspres, dzięki czemu klienci mogą elastycznie zarządzać rozliczeniami z kontrahentami i rozliczać przelewy zagraniczne w 10 walutach w dacie waluty. Ogółem Bank realizuje przelewy w 136 walutach.

W obszarach usług depozytariusza i powierniczych, dzięki pozyskaniu do Banku aktywów jednego z największych zagranicznych banków powierniczych, w 2015 roku zwiększyła się znacząco wartość przechowywanych przez Bank aktywów klientów. Ponadto Bank rozpoczął obsługę nettingu czyli rozliczania transakcji klientów w postaci zagregowanej, zapewniając uproszczenie procesu rozliczeniowego.

Finansowanie handlu

W obszarze finansowania handlu, podobnie jak w latach poprzednich, Bank utrzymał wysoką pozycję rynkową.

W zakresie finansowania wierzycelności, dzięki wdrożeniu nowych modeli finansowania łańcucha dostaw z pełną kontrolą finansowanych faktur przez dłużnika, Bank umocnił pozycję partnera wspierającego kontrahentów klienta. W 2015 roku liczba faktur wykupionych w usłudze eFinancing wzrosła o ponad 6% w porównaniu z rokiem 2014 a udział rynkowy Banku w zakresie finansowania wierzycelności osiągnął 20%. Bank rozpoczął również proces ujednoczenia modelu obsługi dla usług eFinancing oraz Kredyt Zaliczka, co usprawnia proces monitoringu transakcji zwiększając tym samym bezpieczeństwo portfela finansowanych wierzycelności.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Pełen zakres oferowanych przez Bank produktów finansowania handlu jest dostępny również w systemie bankowości elektronicznej PekaoBiznes24. W 2015 roku liczba transakcji zlecanych za pomocą elektronicznych kanałów dostępu dla akredytywy importowej, po raz kolejny przekroczyła 90%. Klienci chętniej korzystają z dedykowanych modułów finansowania handlu oferowanych na platformie PekaoBiznes24, takich jak PekaoTrade oraz Gwarancje OnLine, co przyczynia się do znacznego ograniczenia ryzyka operacyjnego i przyspiesza obsługę transakcji.

Międzynarodowa bankowość transakcyjna

W obszarze międzynarodowej bankowości transakcyjnej Bank wdrożył nowy kanał realizacji płatności SEPA. Od I kwartału 2015 roku przelewy SEPA można realizować poprzez usługę EuropeanGate Target Location, która pozwala klientom międzynarodowym zarządzać rachunkami spółek zależnych za pośrednictwem systemu dowolnie wybranego banku z Grupy UniCredit.

Możliwość realizacji przelewów SEPA poszerzyła pakiet transakcji EuropeanGate, które zawierają przelewy krajowe, w tym przelewy do Urzędu Skarbowego oraz ZUS, przelewy SORBNET, polecenia zapłaty i przelewy zagraniczne.

Bankowość elektroniczna

PekaoBiznes24 to system bankowości elektronicznej oferujący szeroki zakres usług oraz najwyższe standardy bezpieczeństwa i elastyczności zarządzania dostępnymi dedykowanymi dużym przedsiębiorstwom, korporacjom oraz jednostkom samorządu terytorialnego.

W 2015 roku w ramach stałego rozwoju systemu bankowości elektronicznej klientom udostępniono m.in.:

- aplikację PekaoBiznes24 Mobile, która umożliwia korzystanie z szerokiej gamy najpopularniejszych funkcjonalności systemu w szczególności wprowadzanie i wysyłanie wszystkich typów płatności za pośrednictwem telefonów komórkowych i innych urządzeń mobilnych,
- nowe warianty realizacji transakcji dla zleceń stałych i automatycznych przeksięgowań umożliwiające elastyczne zarządzanie terminowością i częstotliwością zlecanych płatności,
- możliwość wykorzystania szablonu importu SEPA XML istotnego szczególnie dla klientów międzynarodowych. Format XML jest zgodny z normą ISO 20022 i będzie obligatoryjny od 1 października 2016 w związku z implementacją postanowień rozporządzenia "SEPA END DATA".

Bank umożliwia zdalne zarządzanie uprawnieniami użytkowników i usługami w bankowości elektronicznej. W 2015 roku ponad 97% wniosków zostało przetworzonych w pełni automatycznie co potwierdza aktywne korzystanie z tego rozwiązania przez klientów.

W 2015 roku wzrosła nie tylko liczba oraz wolumen przelewów zagranicznych przychodzących, ale również liczba oraz wolumen zagranicznych przelewów wychodzących, w szczególności transakcji SEPA o 30%, co świadczy o popularności tej formy rozliczeń i atrakcyjności oferty Banku pod względem zapewnienia płynności rozliczeń, dogodnych godzin granicznych i funkcjonalności systemu bankowości elektronicznej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Bank aktywnie wspierał polską gospodarkę we wszystkich jej sektorach poprzez finansowanie rozwoju kluczowych przedsiębiorstw na rynku. Bank uczestniczył m.in. w następujących projektach:

- finansowanie rozwoju jednej z najbardziej dynamicznie rozwijających się sieci handlowych, kredyt w wysokości 1,3 mld zł,
- finansowanie jednej z ogólnopolskich sieci handlowych w wysokości ponad 500 mln zł,
- współorganizacja finansowania wiodącego przedsiębiorstwa z branży energetycznej, kredyt konsorcjalny w którym udział Banku wyniósł 500 mln zł,
- finansowanie modernizacji i rozwoju przedsiębiorstwa z branży transportowej, kwota kredytu 350 mln zł,
- finansowanie udzielone jednemu z wiodących przedsiębiorstw w branży paliwowej, kwota finansowania 300 mln zł,
- finansowanie przedsiębiorstwa z branży modowej, kwota kredytu ponad 200 mln zł,
- finansowanie inwestycji związanej z ekspansją zagraniczną polskiego przedsiębiorstwa, kredyt w wysokości 120 mln zł,
- finansowanie konsorcjalne farmy wiatrowej, udział Banku wyniósł blisko 90 mln zł,
- finansowanie inwestycji czołowego dewelopera mieszkaniowego, kredyt w wysokości blisko 70 mln zł,
- finansowanie innowacyjnej koncepcji centrów handlowych w wysokości 14 mln euro.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych

Bank rozszerzył swoją ofertę produktów zabezpieczających o tzw. Commodity Hedge, czyli transakcje umożliwiające klientom ograniczenie ryzyka zmian cen towarów np. paliw, gazu, metali czy produktów rolnych. W 2015 Bank jako aktywny uczestnik rynku derywatów OTC rozpoczął współpracę z izbą rozliczeniową LCH Clearnet, dzięki czemu uzyskał możliwość rozliczania tego rodzaju transakcji przez tzw. centralnego kontrpartera. Na polskim rynku był nie tylko jednym z pierwszych banków, który rozpoczął rozliczenia transakcji pochodnych na stopę procentową przez nową izbę rozliczeniową KDPW_CCP, ale również uczestniczył w projekcie jej powstania, współpracując przy wypracowaniu standardów funkcjonowania izby.

Bank dostosował również wewnętrzne regulacje do przepisów Volcker Rule (część Dodd-Frank Act) dotyczących zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi ze Stanami Zjednoczonymi.

W obszarze emisji korporacyjnych papierów dłużnych za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane m.in. następujące średnioterminowe obligacje:

- 5-letnie obligacje na łączną kwotę 1 mld zł dla jednej z czołowych grup energetycznych w Polsce,
- 5-letnie obligacje zabezpieczone na kwotę 300 mln zł dla spółki będącej wiodącym operatorem hotelowym w Polsce i regionie,
- 5-letnie obligacje na kwotę 200 mln zł dla podmiotu należącego do międzynarodowej grupy kapitałowej oferującej pożyczki konsumenckie,
- 5-letnie obligacje na kwotę 100 mln zł dla spółki giełdowej działającej w sektorze budownictwa mieszkaniowego,
- 7-letnie obligacje o stałym oprocentowaniu na łączną kwotę 125 mln zł dla krajowej giełdy instrumentów finansowych,
- 5-letnie obligacje na kwotę 100 mln zł, dla spółki będącej jednym z największych dystrybutorów hurtowych do aptek w Polsce.

Wartość wyemitowanych za pośrednictwem Banku i pozostających w obrocie średnioterminowych obligacji przedsiębiorstw na koniec 2015 roku wyniosła około 14 mld zł. Ponadto Bank zawarł 19 nowych umów emisji obligacji z jednostkami samorządu terytorialnego o łącznej wartości blisko 376 mln zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W 2015 roku Bank konsekwentnie kontynuował strategię utrzymania pozycji lidera w finansowaniu samorządowych projektów infrastrukturalnych oraz wiodącego banku finansującego polskie samorządy. W 2015 roku łączny wolumen nowych transakcji finansujących samorządowe projekty infrastrukturalne, budżety polskich miast i województw oraz samorządowe spółki komunalne wyniósł ponad 2 mld zł.

Bank finansuje 8 polskich portów lotniczych, w tym rozbudowę infrastruktury największego portu lotniczego w formie emisji obligacji o wartości 600 mln zł oraz rozbudowę jednego z największych regionalnych portów lotniczych w kraju, potwierdzając silną pozycję na rynku finansowania infrastruktury lotniskowej w Polsce.

Bank z sukcesem zamknął znaczące transakcje finansowania strukturyzowanego w zakresie utylizacji odpadów (300 mln zł) oraz przewozów zbiorowych, zarówno regionalnych jak i lokalnych w największych polskich miastach (400 mln zł). Ponadto Bank finansował parki technologiczno-przemysłowe, infrastrukturę akademicką oraz infrastrukturę na rzecz stymulacji i rozwoju społeczeństwa informacyjnego.

Podobnie jak w latach ubiegłych Bank udzielał kredytów oraz organizował emisje obligacji w celu finansowania budżetów jednostek samorządu terytorialnego w Polsce (łącznie 660 mln zł) oraz prowadził bieżącą obsługę największych polskich miast oraz 5 województw.

Współpraca z międzynarodowymi i krajowymi instytucjami finansowymi

Bank Pekao utrzymuje stosunki korespondenckie z 2,3 tys. bankami zagranicznymi i krajowymi (według liczby wymienionych kluczy swiftowych).

Na koniec 2015 roku Bank utrzymywał 68 rachunków nostro w 49 bankach w 28 krajach. Bank prowadził 292 rachunki loro oraz rachunki bieżące dla zagranicznych i krajowych podmiotów finansowych, w tym 219 rachunków loro na rzecz 207 klientów zagranicznych (banki i inne instytucje finansowe) z 48 krajów oraz 41 rachunków bieżących dla 39 zagranicznych podmiotów finansowych.

Bank pośredniczył również w realizowaniu transakcji na rzecz klientów innych banków krajowych, prowadząc 32 rachunki loro dla 11 banków polskich i utrzymując 6 rachunków walutowych nostro w 1 polskim banku, służących do rozliczeń transakcji na papierach wartościowych i innych operacji powierniczych.

Bank świadczył także usługi dla banków polskich i oddziałów banków zagranicznych w Polsce w zakresie kupna-sprzedaży zagranicznych i krajowych znaków pieniężnych.

W 2015 roku Bank udoskonalił ofertę produktową dla klientów bankowości korespondenckiej oraz usługi rozliczeniowe dla banków, dla których prowadzi rachunki loro.

Zgodnie z wymogami Bazylei III Bank wprowadził modyfikacje dotyczące formatowania komunikatów MT910 (Confirmation of Credit), które umożliwiają klientom efektywne raportowanie transakcji i zarządzanie płynnością.

Bank utrzymał wysoki wskaźnik STP (Straight Through Processing) zrealizowanych transakcji klientów i międzybankowych, co potwierdziły wyróżnienia otrzymane od korespondentów nostro.

Finansowanie projektów współfinansowanych z funduszy UE na lata 2014-2020

W 2015 roku do oferty Banku wprowadzono kredyt „Unia” oraz kredyt na innowacje technologiczne. Produkty te umożliwiają finansowanie projektów współfinansowanych ze środków unijnych w ramach budżetu na lata 2014-2020.

Kredyt „Unia” przeznaczony jest na finansowanie wszystkich typów unijnych projektów, natomiast kredyt na innowacje technologiczne jest propozycją Banku skierowaną do klientów wdrażających w przedsiębiorstwie innowacyjne technologie oraz uruchamiających, w oparciu o te technologie, wytwarzanie nowych lub znacząco ulepszonych towarów, procesów lub usług.

Dzięki zaangażowaniu we współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi oraz dostosowaniu oferty produktowej w związku z funduszami unijnymi w ramach budżetu na lata 2014-2020 Bank Pekao S.A. jest jednym z liderów w finansowaniu przedsiębiorców korzystających ze środków unijnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.6 Główne obszary działalności spółek Grupy

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski, CDM oraz Xelion świadczą w ramach Grupy usługi maklerskie zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się punkcie 6.5.1.

Poniżej zaprezentowane są obszary działalności głównych spółek Grupy z sektora finansowego.

6.6.1 Działalność bankowa

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny jako specjalistyczny bank hipoteczny, kontynuował w 2015 roku budowanie bezpiecznego portfela kredytowego oraz dążył do utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych, jak również zakupu, budowy, remontu lub modernizacji nieruchomości mieszkaniowych dla osób prywatnych.

Wartość netto portfela kredytowego Pekao Banku Hipotecznego na koniec 2015 roku wyniosła 2 063,5 mln zł i była wyższa o 316,3 mln zł tj. 18,1% w porównaniu z końcem 2014 roku. Kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły 56,0% portfela kredytowego, natomiast 44,0% portfela stanowiły kredyty udzielone klientom indywidualnym.

W 2015 roku w wyniku realizacji strategii ukierunkowanej na współpracę z Bankiem Pekao S.A. wolumen nowych udzielonych kredytów finansujących nieruchomości komercyjne stanowił 81,5% łącznej sprzedaży kredytów.

W 2015 roku w ramach kontynuacji drugiego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na Okaziciela Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził dwie publiczne emisje listów zastawnych, obie denominowane w walucie obcej. Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1 293,0 mln zł.

6.6.2 Zarządzanie aktywami

Pioneer Pekao Investment Management S.A. – PPIM

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI S.A. (Spółki zarządzanej przez Pioneer Pekao Investment Management S.A., w której Bank posiada 49% udziałów), wyniosła 16 702,5 mln zł i była niższa o 412,6 mln zł tj. o 2,4% w porównaniu do końca 2014 roku, z uwagi na trudną sytuację na rynkach kapitałowych.

Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. – Pekao Pioneer PTE

Przedmiotem działalności Pekao Pioneer PTE jest zarządzanie otwartym funduszem emerytalnym Pekao OFE, który gromadzi środki ze składek emerytalnych i zarządza nimi z przeznaczeniem na wypłatę członkom funduszu po osiągnięciu wieku emerytalnego oraz dobrowolnym funduszem emerytalnym Pekao DFE, który umożliwia zgromadzenie dodatkowych środków na przyszłą emeryturę, korzystając przy tym z licznych korzyści wynikających z tej formy oszczędzania.

Wartość aktywów netto funduszu na koniec 2015 roku wyniosła 2 046,5 mln zł, udział Pekao OFE w rynku otwartych funduszy emerytalnych na koniec 2015 roku wyniósł 1,5% i nie zmienił się w porównaniu z 2014 rokiem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.6.3 Działalność leasingowa

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

W 2015 roku Spółka zawarła 9 636 nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa niż w 2014 roku o 8,7% i wyniosła 2 023,8 mln zł w tym: 61,6% stanowiły środki transportu, 32,9% - maszyny i urządzenia, 0,3% - nieruchomości, 5,2% - pozostałe.

Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing klientom, którzy są jednocześnie klientami Banku wyniosła 1 366,7 mln zł, co stanowi 67,5% sprzedaży Spółki i wzrosła o 11,4% w porównaniu do 2014 roku.

6.6.4 Działalność faktoringowa

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

Spółka oferuje pełen zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełniają rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

Spółka zajmuje 4 miejsce na polskim rynku faktoringowym z 10,8% udziałem w rynku.

6.6.5 Doradztwo transakcyjne

Pekao Investment Banking S.A. – PIB

Pekao Investment Banking S.A. działa jako dom maklerski, koncentrując się na obsłudze klientów instytucjonalnych i korporacyjnych. Zakres świadczonych przez PIB usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywanie tych zleceń na rachunek dającego zlecenie, oferowanie instrumentów finansowych, doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią. PIB oferuje również doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

PIB pełni również funkcję animatora zarówno na rynku akcji, jak i na rynku instrumentów pochodnych, będąc jednym z najbardziej aktywnych animatorów. Na koniec 2015 roku PIB był animatorem dla 25 spółek.

W 2015 roku PIB pełnił funkcję podmiotu oferującego akcje 3 podmiotów na GPW oraz pełnił funkcję podmiotu oferującego obligacje detaliczne emitowane przez wiodącego dewelopera powierzchni biurowych w Polsce (wyemitowano 3 serie obligacji, które zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym). PIB z sukcesem doradzał w procesach sprzedaży spółek (w tym m.in. z sektora finansowego w Europie Środkowo-Wschodniej) oraz przy przejęciach spółek (m. in. z sektorów: energetycznego i usługowego).

6.6.6 Pozostałe usługi finansowe

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. – CBB

Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o. świadczy usługi o charakterze pośrednictwa finansowego, a także kompleksowe usługi za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji dla klientów sektora pozabankowego.

CBB wspiera Bank Pekao S.A. jako głównego klienta, w zakresie obsługi bankowości internetowej, kart oraz infolinii produktowych. Spółka w ramach swojej działalności obsługuje klientów za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji, w tym przede wszystkim formie telefonicznej oraz mailowej. Główny kanał komunikacji stanowią połączenia telefoniczne - w 2015 roku CBB obsłużyło 12,7 mln połączeń (co oznacza wzrost o 6 % w porównaniu do 2014 roku).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Spółka prowadzi wraz z Bankiem szereg projektów mających na celu rozwój komunikacji z klientami Banku Pekao S.A. z wykorzystaniem bankowości mobilnej.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

Pekao Financial Services Sp. z o.o. świadczy usługi outsourcingu dla instytucji finansowych w zakresie rozwiązań operacyjnych oraz technologicznych, w obsłudze uczestników funduszy, a także w samodzielnej dystrybucji jednostek funduszy. Rozwiązania operacyjne i technologiczne są ukierunkowane na dostarczanie klientom usług o najwyższym poziomie jakości i bezpieczeństwa.

PFS, będąc agentem transferowym, specjalizuje się w prowadzeniu rachunków uczestników funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych.

W gronie klientów obsługiwanych przez PFS znajdują się firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej. Na koniec grudnia 2015 roku Spółka utrzymała pozycję lidera w obsłudze funduszy OFE korzystających z usług zewnętrznego agenta transferowego.

Centrum Kart S.A. – CK S.A.

Spółka świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart.

W 2015 rok kontynuowano realizację projektów informatycznych, ukierunkowanych na rozszerzenie oferty produktowej Banku Pekao S.A.

Najważniejsze projekty zrealizowane w 2015 roku obejmowały wdrożenie wielowalutowych kart płatniczych i kart z zindywidualizowanym wizerunkiem oraz rozszerzenie usługi DCC dla wszystkich usługodawców.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.7 Inwestycje w kapitał ludzki

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

W 2015 roku realizacji tych zadań towarzyszył szczególny nacisk na promowanie wartości priorytetowych dla kultury organizacyjnej Banku oraz Grupy UniCredit.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Bank stwarza możliwości kształcenia oraz zapewnia dostęp do różnorodnych form szkolenia dla swoich pracowników. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching, a także system Wirtualnych Klas umożliwiający przekazywanie wiedzy na odległość w formie zdalnych Webinarów. W 2015 roku Bank kontynuował także realizację usystematyzowanego programu rotacji pozwalający na bezpośredni przepływ wiedzy specjalistycznej pomiędzy ekspertami.

W 2015 roku główne priorytety szkoleniowe Banku obejmowały:

- przygotowanie personelu Banku do wchodzących w życie regulacji i zmian w prawie,
- rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku,
- szkolenia średniej i wyższej kadry menedżerskiej,
- realizację szkoleń obowiązkowych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Przygotowanie personelu Banku do wchodzących w życie regulacji i zmian w prawie

W 2015 roku Bank realizował projekty szkoleniowe wspierające personel we właściwym wdrożeniu zmian regulacyjnych i prawnych w tym w szczególności w obszarze bancassurance w związku z wejściem w życie Rekomendacji U oraz projekt Akademia Prawa obejmujący swym zakresem szeroki wachlarz zmian w prawie oraz wzmacniający wiedzę pracowników Banku w zakresie zasad praktycznego wprowadzania w życie tych zmian.

Rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku

Bank rozbudował również paletę projektów szkoleniowych dedykowanych do wzmacniania kultury ryzyka oraz szkolenia związane z wprowadzeniem do oferty nowych, priorytetowych produktów zgodnie z przyjętą strategią biznesową. Działania szkoleniowe koncentrowały się na wsparciu kluczowych projektów biznesowych wzmacniając kompetencje sprzedażowe i akwizycyjne pracowników, jak i obszary kompetencji specjalistycznych w takich obszarach jak: MSP, podatki oraz instrumenty pochodne.

W roku 2015 Bank zrealizował (zarówno w formie szkoleń klasowych, kursów e-learning i wirtualnych klas) ponad 580 tys. godzin szkoleniowych, w których uczestniczyło ponad 16 tys. pracowników (około 98% wszystkich zatrudnionych) co świadczy o skutecznym wdrażaniu wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta.

Programy i inicjatywy rozwojowe

W 2015 roku zrealizowano programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników Banku mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie długoterminowego planowania kariery zawodowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Procesy rozwojowe

Jednym z priorytetów działania programów rozwojowych w Banku jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

W Banku realizowane są cztery główne procesy związane z tym zagadnieniem:

- Executive Development Plan (EDP) - roczny proces oceny kadry menedżerskiej oraz planowania i realizacji aktywności rozwojowych. W 2015 roku w procesie wzięło udział 606 osób,
- Talent Management Review (TMR) - roczny proces oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku oraz Grupie UniCredit, w którym wzięły udział 152 osoby, wybrane w ramach procesu rekrutacji adresowanego do wszystkich pracowników Banku,
- kluczowymi wynikami procesów EDP i TMR są plany sukcesji. Planowanie sukcesji ma fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego. Plany sukcesji zostały opracowane dla 99,5 % kluczowych stanowisk w Banku,
- roczny system oceny – proces oceny pracowników Banku, który obejmuje ocenę kompetencji, potencjału, planowanie indywidualnego rozwoju oraz celów biznesowych. W 2015 roku w tym procesie wzięło udział 14 879 pracowników.

Ponadto Bank oferuje pracownikom następujące inicjatywy rozwojowe:

- Sesja Assessment Centre/Development Centre, badania indywidualnego stylu działania i komunikacji oraz Ocena 180/360 - narzędzia diagnostyczne, które pozwalają zidentyfikować mocne strony pracowników oraz ich obszary do rozwoju,
- Mentoring oraz Coaching – dedykowane wybranym pracownikom, które mają na celu poszerzenie perspektyw biznesowych i zebranie nowych doświadczeń zawodowych,
- międzynarodowe programy rozwojowe realizowane na poziomie Grupy UniCredit (UniQuest i UniFuture oraz studia MBA z zakresu bankowości),
- Nawigator Kariery - narzędzie, które wspiera planowanie rozwoju zawodowego pracowników Banku.

Programy stażowe i praktyki

Jednym z corocznych celów Banku jest pozyskanie określonej liczby absolwentów z najlepszych uczelni w Polsce, zaoferowanie im rozwoju zawodowego w ramach organizacji: w sieci oddziałów oraz w jednostkach Centrali Banku. Realizacji wyżej wymienionego celu służą następujące programy:

- UniChallenge - dwuletni program stażowy adresowany do utalentowanych studentów ostatnich lat studiów magisterskich oraz absolwentów. UniChallenge jest źródłem pozyskiwania nowych pracowników o wysokim potencjale,
- programy praktyk adresowane do studentów. Praktyki trwają od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku.

Wzmocnienie zaangażowania pracowników

Projekt Klimat Zespołu jest procesem realizowanym w ramach zespołów, którego celem jest wzmocnienie zaangażowania pracowników, poprzez wdrożenie działań poprawiających atmosferę pracy. W 2015 roku 2 224 pracowników z 53 jednostek organizacyjnych Banku było objętych projektem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Polityka wynagradzania

31 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. zatwierdziła Politykę Wynagradzania Banku (dalej: Polityka) odzwierciedlającą misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania, która:

- definiuje filary wynagradzania, zarządzanie strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi,
- potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem,
- określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniających trwałość funkcjonowania Banku.

Ogólne ramy Polityki mają na celu zapewnienie spójności elementów i systemów wynagradzania przy jednoczesnym zachowaniu zgodności zarządzania ryzykiem i długoterminowych strategii.

Podstawową zasadą Polityki jest zapewnienie konkurencyjnego poziomu oraz efektywności wynagrodzeń, prawidłowości w zakresie postępowania oraz osiąganych wyników, a także przejrzystości i wewnętrznej sprawiedliwości. W 2015 roku Polityka została uzupełniona o zapisy dotyczące zapewnienia równego traktowania w odniesieniu do wynagrodzenia i świadczeń pozapłacowych, jak również doprecyzowany został zapis dotyczący przejrzystości parametrów oceny indywidualnej.

Strategia wynagradzania, jest opracowana zgodnie ze standardami działalności i wartościami leżącymi u podstaw misji Banku, jest odzwierciedlona w zasadach Polityki i stanowi czynnik pozwalający budować i chronić reputację Banku oraz tworzyć trwałe wartości dla wszystkich Interesariuszy. Stosowana przez Bank Polityka uwzględnia zapisy zawarte w Polityce Wynagradzania podmiotu dominującego.

Ponadto Polityka prezentuje założenia dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku. W aktualnie obowiązującej Polityce na rok 2015 dodane zostały postanowienia dotyczące oparcia wynagrodzenia wypłacanego w ramach systemu zmiennych składników wynagrodzeń dla pracowników zajmujących stanowiska kierownicze, o koncepcję puli bonusowej. Mają one na celu wzmocnienie zależności pomiędzy wysokością zmiennej części wynagrodzeń a realizacją długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Przeprowadzona kontrola wewnętrzna dotycząca implementacji zapisów Polityki odnoszących się do zmiennych składników, potwierdza zadowalającą ocenę realizacji niniejszych założeń Polityki

Dodatkowo Raport z oceny funkcjonowania Polityki w Banku, zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Polska Kasa Opieki S.A., zostanie przygotowany dla Walnego Zgromadzenia.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia każdego z Członków Zarządu zamieszczone w części Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej, System Zarządzania przez Cele (MBO) oraz System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem systemu jest wspieranie realizacji strategii Banku oraz ograniczanie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach systemu uczestnik może otrzymać wynagrodzenie zmienne w oparciu o koncepcję puli bonusowej zapewniającą kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami. Zgodnie z parametrami systemu, dla wzmocnienia dbałości o budowę trwałej wartości Banku w długim horyzoncie, co najmniej 50% premii realizowane jest w akcjach fantomowych opartych o wartość akcji Banku oraz co najmniej 40% premii podlega odroczeniu i wypłacana jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki przysługuje. W przypadku Członków Zarządu odroczeniu podlega 60% wynagrodzenia zmiennego. Wynagrodzenie zmienne wypracowane w danym roku, wypłacane jest w ciągu 6 lat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

System MBO obejmuje pracowników zatrudnionych na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy w szczególności stanowisk sprzedażowych (tzw. „front office”) oraz stanowisk menadżerskich mających znaczący wpływ na osiągnięcie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku, od poziomu realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej.

System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy ma zastosowanie do wszystkich pracowników, którzy nie są objęci innymi systemami. Zgodnie z postanowieniami ZUZP podstawą systemu jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy, a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania oraz osiągniętych rezultatów przez Bank w danym roku, a także nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej.

System MBO obejmuje pracowników zatrudnionych na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy w szczególności stanowisk sprzedażowych (tzw. „front office”) oraz stanowisk menadżerskich mających znaczący wpływ na osiągnięcie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku, od poziomu realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej.

System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy ma zastosowanie do wszystkich pracowników, którzy nie są objęci innymi systemami. Zgodnie z postanowieniami ZUZP podstawą systemu jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy, a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania oraz osiągniętych rezultatów przez Bank w danym roku, a także nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej.

Programy lojalnościowe

W 2015 roku realizowano Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit (edycje 2007 i 2008 – w zakresie opcji na akcje) przeznaczony dla najwyższej kadry menadżerskiej.

Zakończono realizację lokalnego Programu retencyjnego 2010-2013 Banku Pekao S.A., skierowanego do kluczowych pracowników.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników

W ramach systemu wynagradzania, Pracownikom Banku oferuje się świadczenia pozapłacowe zapewniające sprawiedliwe traktowanie oraz spójność systemu wynagradzania. W 2015 roku kontynuowano realizację Planu Nabywania Akcji przez pracowników spółek Grupy UniCredit w Polsce (Employee Share Ownership Plan - ESOP) w ramach, którego Bank oferuje wszystkim pracownikom możliwość inwestowania w akcje UniCredit S.p.A na preferencyjnych zasadach poprzez uzyskanie Akcji Bezpłatnych, przyznanych na podstawie liczby Akcji Inwestycyjnych nabytych przez uczestnika.

Ponadto Bank zapewnia swoim pracownikom dodatkową opiekę medyczną w ogólnopolskiej sieci prywatnych poradni medycznych.

Polityka oceny odpowiedzialności

Bank przyjął Politykę dotyczącą oceny odpowiedzialności proponowanych i mianowanych Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku Pekao S.A. W 2015 roku w Banku przeprowadzono ocenę odpowiedzialności kandydatów do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Zarządu Banku obejmującą ocenę ich kwalifikacji zawodowych, reputacji oraz dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką. Ocena odpowiedzialności została dokonana przez Radę Nadzorczą Banku przy wsparciu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Polityka różnorodności

Zarząd Banku Pekao S.A. w dniu 22 grudnia 2015 roku przyjął w drodze uchwały "Politykę różnorodności w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku", która określa strategię Banku w zakresie zarządzania różnorodnością, w tym zróżnicowania w odniesieniu do wyboru Członków Rady Nadzorczej, Członków Zarządu oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Banku.

Celem strategii różnorodności Banku jest zapewnienie wysokiej jakości w realizacji zadań przez organy Banku, poprzez wybór kompetentnych osób do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, Zarządzie oraz Kluczowych Funkcji w Banku, stosując w pierwszej kolejności obiektywne kryteria merytoryczne i uwzględniając korzyści wynikające z różnorodności w zakresie wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego, a także wykształcenia, pochodzenia geograficznego i narodowości, płci i wieku. Integralnym elementem Polityki Różnorodności jest obowiązująca w Banku Polityka dotycząca równości płci zapewniająca pracownikom Banku możliwości zarządzania karierą, osiągnięcia sukcesu oraz oceny pracy na podstawie indywidualnych osiągnięć, bez względu na płeć.

Wartości korporacyjne

W Banku funkcjonuje projekt „System Wartości”, który określa wartości korporacyjne, którymi powinni kierować się pracownicy Banku w codziennych relacjach zawodowych. Wartości Banku określone w Karcie Zasad to: szacunek, wzajemność, przejrzystość, równość, zaufanie i wolność (swoboda działania). Stanowią one układ odniesienia w codziennej pracy jak również w sytuacjach problemowych, które nie zawsze objęte są zewnętrznymi i wewnętrznymi regulacjami.

Podstawą funkcjonowania „Systemu Wartości” jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami. Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia (spotkania, sygnalizacja), podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami tam, gdzie zostały one zaburzone. Działania te bezpośrednio wspierają komunikację wewnętrzną w Banku oraz wyznaczają wszystkim pracownikom określone standardy zachowania i wzorce komunikowania się. W 2015 roku Rzecznicy Karty Zasad odbyli 28 spotkań z pracownikami Banku, których celem było przybliżenie pracownikom „Systemu Wartości” oraz pracy Rzeczników Karty Zasad. Ponadto Rzecznicy spotykali się z pracownikami indywidualnie i prowadzili rozmowy telefoniczne wskazując na możliwość samodzielnego rozwiązywania problemów.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

W roku 2015 roku współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron i zasad dialogu społecznego. W tym okresie odbyło się 11 spotkań Banku z organizacjami związków zawodowych.

Relacje z Radą Pracowników

W maju 2015 roku zakończyła się czteroletnia kadencja Rady Pracowników Banku Pekao S.A. W związku ze spełnieniem przesłanek określonych ustawą z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji, w Banku została wybrana w wyborach powszechnych Rada Pracowników na nową kadencję 2015 - 2019. Rada Pracowników, jako przedstawiciel pracowników uprawniony do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami, w roku 2015 roku odbyła kilka spotkań z przedstawicielami Banku, których przedmiotem były kwestie określone w obowiązujących w tym zakresie przepisach prawa. Współpraca z Radą Pracowników odbywała się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec grudnia 2015 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 18 327 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 765 osobami na koniec 2014 roku. Liczba pracowników Grupy na koniec grudnia 2015 roku zawiera dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 roku w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Na koniec grudnia 2015 roku liczba pracowników Banku wyniosła 16 387 osób w porównaniu z 16 914 osobami na koniec 2014 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 46 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 64,1% pracowników (63,2% w 2014 roku), kobiety stanowiły 79,7% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

6.8 Polityka w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Podstawowymi celami działalności sponsoringowej Banku Pekao S.A. są: upowszechnianie znajomości Banku i jego produktów wśród opinii publicznej, wywoływanie pozytywnych skojarzeń pomiędzy danym wydarzeniem a Bankiem, tworzenie i utrwalanie pozytywnej opinii o Banku i jego produktach. Polityka Banku w tym zakresie jest uregulowana przepisami wewnętrznymi – aktualnym Zarządzeniem Prezesa Banku przyjętym 6 lutego 2015 roku. Zarządzenie określa zasady, tryb oraz kompetencje związane z przyznawaniem darowizn i sponsoringu przez Bank Pekao S.A.

Bank odchodzi od działalności opartej na jednorazowych dotacjach i reaktywnym odpowiadaniu na prośby o wsparcie, na rzecz długoterminowego zaangażowania społecznego opartego na partnerstwie z wybranymi organizacjami, mającymi istotne znaczenie dla danej społeczności i zrzeszającymi możliwie największą liczbę członków tej społeczności.

Przed dokonaniem darowizny lub zawarciem umowy sponsoringu Bank przeprowadza ocenę ryzyka (due diligence) zgodnie z obowiązującymi w Banku przepisami w zakresie przeciwdziałania korupcji.

Przy wyborze inicjatyw Bank kieruje się następującymi kryteriami:

- inicjatywa powinna mieć istotne znaczenie dla danej społeczności i dotyczyć możliwie największej liczby członków tej społeczności. W przypadku, gdy dana inicjatywa kierowana jest do ograniczonego grona osób, powinna angażować lokalnych liderów opinii, decydentów, regionalne media i w ten sposób oddziaływać na lokalną opinię publiczną,
- organizatorem danej inicjatywy powinna być wiarygodna w ocenie Banku instytucja/podmiot/organizacja, posiadająca znaczący wpływ na daną społeczność,
- wsparcie przez Bank danej inicjatywy powinno mieć długofalowy, pozytywny wpływ na wizerunek Banku,
- inicjatywa powinna zakładać możliwość ekspozycji marki i logo Banku oraz bezpośredni udział przedstawicieli Banku i pracowników w charakterze współorganizatorów i uczestników lub gości,
- Bank nie przyznaje darowizn na rzecz partii politycznych, ani nie sponsoruje ich działalności.

W działalności charytatywnej i sponsoringowej, Bank wspiera wybrane organizacje i instytucje, które realizują różnorodne projekty z zakresu następujących obszarów: kultura wysoka, ochrona środowiska, ze szczególnym uwzględnieniem ochrony żubrów, sport, odpowiedzialny rozwój gospodarki, wsparcie młodych grup konsumenckich, użyteczne innowacje, propagowanie etyki w działalności biznesowej, inicjatywy lokalne i regionalne, istotne z punktu widzenia rozwoju i wsparcia lokalnych społeczności oraz pomoc potrzebującym dzieciom.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec grudnia 2015 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,2%.

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

AKTYWA	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	7 881,6	4,7%	9 226,3	5,5%	(14,6%)
Należności od banków ^(*)	7 319,0	4,3%	7 175,9	4,3%	2,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^(**)	122 054,9	72,3%	114 978,1	68,6%	6,2%
Papiery wartościowe ^(***)	22 308,5	13,2%	25 161,2	15,0%	(11,3%)
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	149,0	0,1%	184,2	0,1%	(19,1%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 097,4	1,3%	2 171,2	1,3%	(3,4%)
Inne aktywa	6 975,2	4,1%	8 728,1	5,2%	(20,1%)
Aktywa razem	168 785,6	100,0%	167 625,0	100,0%	0,7%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

(**) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(***) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

PASYWA	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	0,0%	1,0	0,0%	(10,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	5 958,4	3,5%	5 344,7	3,2%	11,5%
Zobowiązania wobec klientów	128 867,7	76,4%	125 609,0	74,9%	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 903,2	1,7%	3 857,0	2,3%	(24,7%)
Inne pasywa	7 631,2	4,5%	8 767,6	5,3%	(13,0%)
Kapitały razem	23 424,2	13,9%	24 045,7	14,3%	(2,6%)
udziały niedające kontroli	16,0	0,0%	28,0	0,0%	(42,9%)
Pasywa razem	168 785,6	100,0%	167 625,0	100,0%	0,7%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.1.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

Głównymi pozycjami w strukturze aktywów są kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz papiery wartościowe, które na koniec 2015 r. stanowiły odpowiednio 72,3% oraz 13,2% sumy bilansowej (na koniec 2014 r. odpowiednio 68,6% i 15,0%).

Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kasa, należności od Banku Centralnego w tym:	7 881,6	9 226,3	(14,6%)
Gotówka	2 951,4	3 399,3	(13,2%)
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	4 930,0	5 826,8	(15,4%)
Pozostałe	0,2	0,2	0,0%

Finansowanie działalności klientów

Struktura kredytów i pożyczek według klientów

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	127 116,3	120 293,6	5,7%
Kredyty ^(*)	110 026,2	104 108,3	5,7%
Detaliczne	53 944,6	49 264,0	9,5%
Korporacyjne	56 081,6	54 844,3	2,3%
Niekwotowane papiery wartościowe	12 336,9	10 399,6	18,6%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	4 753,2	5 785,7	(17,8%)
Pozostałe ^(**)	536,8	347,7	54,4%
Korekta wartości	244,1	107,2	>100%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 842,3)	(5 770,4)	1,2%
Razem wartość netto należności	122 054,9	114 978,1	6,2%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne ^(***)	892,3	899,2	(0,8%)
Finansowanie działalności klientów razem^(****)	128 008,6	121 192,8	5,6%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(**) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(***) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

(****) Pozycja finansowanie działalności klientów razem, zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec grudnia 2015 r. wyniosło 128 008,6 mln zł i było wyższe o 6 815,8 mln zł tj. 5,6% niż na koniec 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 53 944,6 mln zł i były wyższe o 4 680,6 mln zł tj. 9,5% niż na koniec 2014 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne wzrosły o 2 135,2 mln zł tj. 3,0% w porównaniu do końca 2014 r. i wyniosły 74 064,0 mln zł na koniec grudnia 2015 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Wartość brutto należności^(*)	127 431,0	120 458,0	5,8%
Bez utraty wartości	119 459,0	112 255,8	6,4%
Z utratą wartości	7 972,0	8 202,2	(2,8%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 842,3)	(5 770,4)	1,2%
Odsetki	466,2	290,5	60,5%
Razem wartość netto należności	122 054,9	114 978,1	6,2%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec grudnia 2015 r. wyniosła 6,3% i była lepsza o 0,5 p.p. w porównaniu z końcem grudnia 2014 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec grudnia 2015 r. wyniósł 5 842,3 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	105 732,7	82,7%	99 594,0	82,5%	6,2%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	22 164,5	17,3%	21 154,5	17,5%	4,8%
Razem	127 897,2	100,0%	120 748,5	100,0%	5,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 842,3)	x	(5 770,4)	x	1,2%
Razem wartość netto należności	122 054,9	x	114 978,1	x	6,2%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec grudnia 2015 r. wyniósł 82,7%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (61,1%), CHF (22,9%) oraz USD (15,6%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	17 404,5	13,6%	18 848,8	15,6%	(7,7%)
Od 1 do 3 miesięcy	4 363,2	3,4%	3 368,6	2,8%	29,5%
Od 3 miesięcy do 1 roku	13 375,8	10,5%	11 347,1	9,4%	17,9%
Od 1 roku do 5 lat	39 562,3	30,9%	38 136,7	31,6%	3,7%
Powyżej 5 lat	52 654,6	41,2%	48 699,6	40,3%	8,1%
Pozostałe	536,8	0,4%	347,7	0,3%	54,4%
Razem	127 897,2	100,0%	120 748,5	100,0%	5,9%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 842,3)	x	(5 770,4)	x	1,2%
Razem wartość netto należności	122 054,9	x	114 978,1	x	6,2%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

W strukturze należności według terminów zapadalności 41,2% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności dla których termin zapadalności upłynął).

Informacje o koncentracji kredytów zostały zawarte w Notach Objasniających nr 28 i 29 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.1.2 Pasywa

Zmiany w strukturze pasywów

Największą część pasywów Grupy stanowią środki pozyskane od klientów. Na koniec 2015 r. zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 131 770,9 mln zł, a ich udział w sumie bilansowej wyniósł 78,1% (77,2% na koniec 2014 r.). Udział kapitałów w sumie bilansowej wyniósł 13,9% na koniec 2015 r. (14,3% na koniec 2014 r.).

Zewnętrzne źródła finansowania

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	1,0	(10,0%)
Zobowiązania wobec banków	5 958,4	5 344,7	11,5%
Zobowiązania wobec klientów	128 867,7	125 609,0	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 903,2	3 857,0	(24,7%)
Razem zewnętrzne źródła finansowania	137 730,2	134 811,7	2,2%

(mln zł)

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją, a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Struktura geograficzna depozytów pozyskanych przez jednostki krajowe Banku Pekao S.A. na koniec 2015 r. przedstawiała się następująco:

REGION	% OGÓŁU DEPOZYTÓW
Warszawski	41,5%
Mazowiecki	11,0%
Małopolski	9,2%
Południowo-Wschodni	9,0%
Centralny	9,0%
Zachodni	4,7%
Wielkopolski	4,4%
Dolnośląski	3,8%
Śląski	3,7%
Pomorski	3,7%
Ogółem	100,0%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Oszczędności klientów ogółem

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Depozyty korporacyjne	60 738,8	64 490,7	(5,8%)
Podmioty niefinansowe	47 225,8	49 142,8	(3,9%)
Instytucje finansowe niebankowe	7 903,2	9 138,8	(13,5%)
Budżet	5 609,8	6 209,1	(9,7%)
Depozyty detaliczne	63 254,4	55 275,7	14,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	4 467,8	4 976,3	(10,2%)
Pozostałe ^(*)	406,7	866,3	(53,1%)
Zobowiązania wobec klientów	128 867,7	125 609,0	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:	2 903,2	3 857,0	(24,7%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	257,7	203,7	26,5%
Certyfikaty Depozytowe	1 393,1	2 594,7	(46,3%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 227,4	1 029,3	19,2%
Odsetki	25,0	29,3	(14,7%)
Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	131 770,9	129 466,0	1,8%
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	16 702,5	17 115,1	(2,4%)
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	11 366,4	11 162,0	1,8%
Fundusze zrównoważone	2 780,5	3 163,9	(12,1%)
Fundusze akcyjne	2 555,6	2 789,2	(8,4%)
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	16 363,6	16 669,7	(1,8%)

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem, na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 131 770,9 mln zł i były wyższe o 2 304,9 mln zł tj. 1,8% niż na koniec grudnia 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 63 865,3 mln zł i były wyższe o 7 930,7 mln zł, tj. 14,2% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 16 702,5 mln zł i były niższe o 412,6 mln zł, tj. 2,4% w porównaniu do końca grudnia 2014 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 67 905,6 mln zł i były niższe o 5 625,8 mln zł, tj. 7,7% w porównaniu z końcem grudnia 2014 r. w wyniku akcji ukierunkowanych na optymalizację struktury pasywów.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	106 548,1	82,7%	106 221,9	84,6%	0,3%
Denominowane w walutach obcych	22 319,6	17,3%	19 387,1	15,4%	15,1%
Razem	128 867,7	100,0%	125 609,0	100,0%	2,6%

(*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec grudnia 2015 r. wyniósł 82,7%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (59,2%) oraz USD (35,9%).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	31.12.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	67 564,5	52,6%	59 847,4	48,0%	12,9%
Depozyty terminowe	60 896,5	47,4%	64 895,3	52,0%	(6,2%)
Razem depozyty	128 461,0	100,0%	124 742,7	100,0%	3,0%
Odsetki naliczone	220,1	x	194,6	x	13,1%
Zobowiązania w drodze	186,6	x	671,7	x	(72,2%)
Zobowiązania wobec klientów	128 867,7	x	125 609,0	x	2,6%

7.1.3 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	56 968,3	54 257,2	5,0%
Zobowiązania udzielone:	45 008,7	41 585,2	8,2%
finansowe	30 935,9	27 376,5	13,0%
gwarancyjne	14 072,8	14 208,7	(1,0%)
Zobowiązania otrzymane:	11 959,6	12 672,0	(5,6%)
finansowe	285,1	496,5	(42,6%)
gwarancyjne	11 674,5	12 175,5	(4,1%)
Pochodne instrumenty finansowe	226 692,6	251 602,9	(9,9%)
transakcje stopy procentowej	133 104,3	147 004,1	(9,5%)
transakcje walutowe i na złoto	92 934,2	102 912,9	(9,7%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	654,1	1 685,9	(61,2%)
Pozycje pozabilansowe razem	283 660,9	305 860,1	(7,3%)

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Notach objaśniających nr 27 i 48 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.2 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	2015	2014	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	2 290,4	2 662,3	(14,0%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji (*)	61,4	1,0	>100%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	53,9	54,6	(1,3%)
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	44,2	42,4	4,2%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	9,3	8,2	13,4%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	8,0	7,2	11,1%
Pekao Investment Banking S.A. (**)	6,8	-	x
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	5,0	10,0	(50,0%)
Pekao Pioneer PTE S.A.	2,9	15,4	(81,2%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	2,7	2,4	12,5%
Centrum Kart S.A.	0,6	2,6	(76,9%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,2	(0,1)	x
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,2	0,3	(33,3%)
Pekao Property S.A. (***)	(0,2)	(0,9)	(77,8%)
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji (****)	-	0,1	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	44,6	51,8	(13,9%)
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. (****)	5,5	10,0	(45,0%)
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	2,0	1,5	33,3%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne (*****)	(245,0)	(154,1)	59,0%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	2 292,5	2 714,7	(15,6%)

Uwaga: Zysk netto Banku Pekao S.A. i Pekao Banku Hipotecznego S.A. w 2015 roku uwzględniają jednorazowe obciążenie związane z nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG w związku z bankrutwem SBRIR w Wołominie oraz jednorazową składkę na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

(*) Wynik Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji za 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz o otwarciu likwidacji Spółki z dniem podjęcia uchwały.

(**) W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

(***) W dniu 26 września 2014 roku nastąpiło połączenie spółek Pekao Property S.A. z Property Sp. z o.o. w likwidacji.

(****) W dniu 8 stycznia 2015 roku nastąpiło wykreślenie spółki zależnej Banku, Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

(*****) Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A. konsolidowana do 30 czerwca 2015. W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Spółki. W wyniku tej transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%.

(*****) Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	2015	2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	4 039,6	4 334,5	(6,8%)
Przychody z tytułu dywidend	210,6	153,6	37,1%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	4 250,2	4 488,1	(5,3%)
Wynik pozaodsetkowy	2 541,8	2 546,6	(0,2%)
Dochody z działalności operacyjnej	6 792,0	7 034,7	(3,5%)
Koszty z działalności operacyjnej	(2 992,6)	(3 086,6)	(3,0%)
Zysk operacyjny brutto	3 799,4	3 948,1	(3,8%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(514,0)	(541,4)	(5,1%)
Zysk operacyjny netto	3 285,4	3 406,7	(3,6%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(28,6)	(1,4)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(273,1)	(136,7)	99,8%
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	(256,0)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	63,9	1,5	>100%
Zysk brutto	2 791,6	3 270,1	(14,6%)
Zysk netto	2 290,4	2 662,3	(14,0%)
Zysk netto w 2015 r. z wyłączeniem jednorazowych obciążeń, wynikających z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	2 497,8	2 662,3	(6,2%)

Zysk netto Banku Pekao S.A. za 2015 r. wyniósł 2 290,4 mln zł, po uwzględnieniu jednorazowej nadzwyczajnej wpłaty na rzecz BFG w wysokości 234,0 mln zł w związku z bankructwem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (SBRiR w Wołominie) oraz jednorazowej składki w wysokości 22,0 mln zł na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Zysk netto Banku Pekao S.A. w 2015 r. z wyłączeniem jednorazowych obciążeń opisanych powyżej wyniósłby 2 497,8 mln zł, i byłby niższy o 164,5 mln zł tj. 6,2% w porównaniu do 2014 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych, dalszej optymalizacji kosztów oraz niższych kosztach ryzyka, pozwalających na skompensowanie negatywnego wpływu ograniczeń regulacyjnych (obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek, redukcji stawek interchange oraz wyższych kosztów BFG).

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł ^(*)	106 326,0	100 330,6	6,0%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,1%	6,6%	(0,5 p.p.)
Depozyty ogółem w mln zł ^(*)	124 400,3	120 279,7	3,4%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	4 467,8	5 253,4	(15,0%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	257,7	203,7	26,5%
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	1 393,1	2 594,7	(46,3%)
Suma bilansowa w mln zł	165 784,7	164 322,8	0,9%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	15 388,9	15 660,9	(1,7%)
Łączny współczynnik kapitałowy w %(Bazylea III)	18,2%	17,1%	1,1 p.p.

(*) Według wartości nominalnej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Kredyty klientów Banku na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 106 326,0 mln zł i były wyższe o 5 995,4 mln zł tj. 6,0% w porównaniu z końcem 2014 r. Na koniec grudnia 2015 r. kredyty detaliczne wyniosły 53 024,7 mln zł, a korporacyjne 53 301,3 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje sell-buy-back, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe) wyniosły 130 518,9 mln zł i były wyższe o 2 187,4 mln zł tj. 1,7% w porównaniu z końcem 2014 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku była niższa o 272,0 mln zł tj. 1,7% w porównaniu z końcem 2014 r.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

W 2015 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **53,9 mln zł** wobec zysku w wysokości 54,6 mln zł osiągniętego w 2014 roku. Wynik na podstawowej działalności Spółki został wypracowany dzięki zarówno wzrostowi aktywów oddanych w leasing (+8,7% w stosunku do 2014 r.), poprawie jakości portfela leasingowego, jak i optymalizacji kosztów.

Pioneer Pekao Investment Management S.A. – PPIM

Skonsolidowany zysk netto PPIM w 2015 roku wyniósł 91,1 mln zł wobec zysku w wysokości 105,7 mln zł w 2014 roku. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **44,6 mln zł**. Na wynik 2015 roku negatywnie wpłynęła gorsza koniunktura na rynkach kapitałowych oraz zmiana preferencji klientów w zakresie poziomu akceptowanego ryzyka (przesunięcie środków w kierunku bardziej bezpiecznych funduszy).

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. – CDM

W 2015 roku zysk netto CDM wyniósł **44,2 mln zł** wobec zysku w wysokości 42,4 mln zł osiągniętego 2014 roku. Spółka wypracowała lepszy wynik dzięki wyższemu obrotom zrealizowanym na GPW oraz wyższym dochodom ze sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

W 2015 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **9,3 mln zł** wobec zysku w wysokości 8,2 mln zł w 2014 roku. Poprawa wyniku nastąpiła dzięki wzrostowi wolumenu transakcji faktoringowych o około 15% w porównaniu do roku poprzedniego.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

W 2015 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości **8,0 mln zł** wobec zysku w wysokości 7,2 mln zł w 2014 roku. Poprawa wyniku nastąpiła dzięki wprowadzonej optymalizacji zarówno po stronie dochodowej (dywersyfikacja portfela klientów) jak i po stronie kosztów działania.

Pekao Investment Banking S.A. – PIB

W 2015 roku Pekao IB wypracował zysk netto w wysokości **6,8 mln zł**. Wyniki spółki są objęte konsolidacją od 1 stycznia 2015 roku tj. od dnia nabycia.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w 2015 rok wyniósł **5,0 mln zł** wobec zysku w wysokości 10,0 mln zł w 2014 roku, pozostając pod negatywnym wpływem czynników zewnętrznych, głównie niższych stóp procentowych, wyższych kosztów na rzecz BFG (w tym kwoty wniesionej do BFG z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w związku z jego bankrutem) oraz kosztów poniesionych na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w 2015 r. wyniósł 2 292,5 mln zł, po uwzględnieniu jednorazowej nadzwyczajnej wpłaty na rzecz BFG w wysokości 234,0 mln zł w związku z bankrutwem Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (SBRiR w Wołominie) oraz jednorazowej składki w wysokości 26,5 mln zł na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w 2015 r., z wyłączeniem jednorazowych obciążeń opisanych powyżej wyniósłby 2 503,5 mln zł, i byłby niższy o 211,2 mln zł tj. 7,8% w porównaniu do 2014 r., przy znaczącym wzroście wolumenów kredytów i depozytów w kluczowych obszarach strategicznych, dalszej optymalizacji kosztów oraz niższych kosztach ryzyka, pozwalających na skompensowanie negatywnego wpływu ograniczeń regulacyjnych (obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek, redukcji stawek interchange oraz wyższych kosztów BFG).

Dzięki efektywnej działalności komercyjnej Grupy w 2015 r. odnotowano znaczący wzrost wolumenów kredytowych, zarówno w obszarze kredytów dla klientów detalicznych (o 9,5% r/r), jak również w obszarze finansowania działalności klientów korporacyjnych (o 3,0% r/r). Tak istotny wzrost akcji kredytowej był w znacznym stopniu sfinansowany poprzez wyższe wolumeny depozytów detalicznych rosnące o 14,2% r/r.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 92,6% na koniec grudnia 2015 r. Zwrot na średnim kapitale (ROE), z wyłączeniem jednorazowych obciążeń opisanych powyżej, na poziomie 10,6%, został osiągnięty przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,7% (Bazylea III).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

(mln zł)

	2015	2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	4 166,6	4 461,3	(6,6%)
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	65,7	71,5	(8,1%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 232,3	4 532,8	(6,6%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 005,5	2 043,7	(1,9%)
Wynik z działalności handlowej	662,7	679,5	(2,5%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	158,1	89,7	76,3%
Wynik pozaodsetkowy	2 826,3	2 812,9	0,5%
Dochody z działalności operacyjnej	7 058,6	7 345,7	(3,9%)
Koszty z działalności operacyjnej	(3 219,7)	(3 285,7)	(2,0%)
Zysk operacyjny brutto	3 838,9	4 060,0	(5,4%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(517,5)	(559,6)	(7,5%)
Zysk operacyjny netto	3 321,4	3 500,4	(5,1%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(28,8)	(2,7)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(274,4)	(139,8)	96,3%
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankrutwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	(260,5)	-	x
Zysk z działalności inwestycyjnej	73,4	1,8	>100%
Zysk brutto	2 831,1	3 359,7	(15,7%)
Podatek dochodowy	(537,6)	(634,6)	(15,3%)
Zysk netto	2 293,5	2 725,1	(15,8%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 292,5	2 714,7	(15,6%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	1,0	10,4	(90,4%)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku w 2015 r. z wyłączeniem jednorazowych obciążeń, wynikających z bankrutwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	2 503,5	2 714,7	(7,8%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w 2015 r. wyniosły 7 058,6 mln zł i były niższe niż w 2014 r. o 287,1 mln zł tj. 3,9%, głównie z powodu niższego wyniku z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem.

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

	2015	2014	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	5 456,4	6 225,3	(12,4%)
Koszty z tytułu odsetek	(1 289,8)	(1 764,0)	(26,9%)
Wynik z tytułu odsetek	4 166,6	4 461,3	(6,6%)
Przychody z tytułu dywidend	13,6	8,3	63,9%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	52,1	63,2	(17,6%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	4 232,3	4 532,8	(6,6%)

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w 2015 r. wyniósł 4 232,3 mln zł i był niższy o 300,5 mln zł tj. 6,6% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2014 r. pod negatywnym wpływem niższych stóp procentowych, w szczególności maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Średnia wysokość WIBOR 3M w 2015 r. wyniosła 1,7% i była o 0,8 p.p. niższa od średniej w 2014 r., natomiast stopa lombardowa NBP wyniosła 2,5% na koniec 2015 r. w porównaniu do 3,0% na koniec 2014 r.

Wynik pozaodsetkowy

	2015	2014	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2 388,5	2 536,2	(5,8%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(383,0)	(492,5)	(22,2%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 005,5	2 043,7	(1,9%)
Wynik z działalności handlowej	662,7	679,5	(2,5%)
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	229,6	253,5	(9,4%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	158,1	89,7	76,3%
Wynik pozaodsetkowy	2 826,3	2 812,9	0,5%

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w 2015 r. wyniósł 2 826,3 mln zł i był wyższy o 13,4 mln zł, tj. 0,5%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2014 r., dzięki wyższym pozostałym przychodom i kosztom operacyjnym netto, wspartym odszkodowaniem z tytułu umowy ubezpieczenia.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w 2015 r. wyniósł 2 005,5 mln zł i był niższy o 38,2 mln zł tj. 1,9% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange na prowizje związane z działalnością kartową

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

	2015	2014	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 005,5	2 043,7	(1,9%)
związanych z działalnością kredytową	486,2	486,0	0,0%
związanych z działalnością kartową	370,7	403,6	(8,2%)
związanych z działalnością na rynku funduszy inwestycyjnych	298,0	295,4	0,9%
pozostałe	850,6	858,7	(0,9%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Koszty z działalności operacyjnej

Dzięki dalszej poprawie efektywności operacyjnej koszty z działalności operacyjnej osiągnięte w 2015 r. wyniosły 3 219,7 mln zł. Były one niższe o 66,0 mln zł tj. 2,0% w porównaniu z rokiem poprzednim.

(mln zł)

	2015	2014	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 908,5)	(1 905,1)	0,2%
Pozostałe koszty administracyjne	(979,7)	(1 054,0)	(7,0%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(331,5)	(326,6)	1,5%
Koszty z działalności operacyjnej	(3 219,7)	(3 285,7)	(2,0%)

Wskaźnik koszty / dochody w 2015 r. wyniósł 45,6% wobec 44,7% w 2014 r.

Na koniec grudnia 2015 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 327 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 765 osobami na koniec grudnia 2014 r. Liczba pracowników Grupy na koniec grudnia 2015 r. zawiera dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 r. w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Na koniec grudnia 2015 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 387 osób w porównaniu z 16 914 osobami na koniec 2014 r.

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w 2015 r. wyniosły 274,4 mln zł i były wyższe o 134,6 mln zł tj. 96,3% niż w 2014 r. głównie ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

W 2015 r. wyniki Grupy zostały dodatkowo obciążone jednorazową nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG z przeznaczeniem na wypłatę środków gwarantowanych deponentom Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie (SBRiR w Wołominie) w związku z jego bankructwem oraz kosztami rezerwy z tytułu obowiązkowej dla całego sektora składki na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, łącznie w wysokości 260,5 mln zł.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe

(mln zł)

	2015	2014	ZMIANA
Odpisy na należności kredytowe	(500,3)	(571,8)	(12,5%)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(17,2)	12,2	x
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(517,5)	(559,6)	(7,5%)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w 2015 r. wyniósł 517,5 mln zł i był niższy o 42,1 mln zł tj. 7,5% niż w 2014 r.

Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	31.12.2015	31.12.2014	ZMIANA
Rezerwy razem	425,4	442,5	(3,9%)
z tego:			
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	120,8	102,4	18,0%
rezerwy na zobowiązania pracownicze	293,4	301,5	(2,7%)
pozostałe rezerwy	11,2	38,6	(71,0%)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	4,9	2,1	>100%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	915,2	877,4	4,3%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.4 Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

7.4.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	(tys. zł)			
	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Przychody z tytułu odsetek	1 369 470	1 365 004	1 323 599	1 398 296
Koszty z tytułu odsetek	(308 959)	(317 370)	(308 104)	(355 366)
Wynik z tytułu odsetek	1 060 511	1 047 634	1 015 495	1 042 930
Przychody z tytułu prowizji i opłat	582 260	606 051	616 307	583 905
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(78 351)	(98 251)	(103 057)	(103 338)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	503 909	507 800	513 250	480 567
Przychody z tytułu dywidend	1	297	13 336	1
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	124 074	103 916	94 931	105 127
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	529	(223)	3 007	2 234
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Zyski (straty) na sprzedaży:	58 476	16 162	2 019	152 944
kredytów i innych należności finansowych	132	-	58	344
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	58 486	16 350	2 089	152 626
zobowiązań finansowych	(142)	(188)	(128)	(26)
Dochody z działalności operacyjnej	1 747 500	1 675 586	1 642 038	1 783 803
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(120 277)	(130 067)	(130 082)	(137 132)
kredytów i innych należności finansowych	(117 113)	(147 171)	(89 181)	(146 890)
zobowiązań pozabilansowych	(3 164)	17 104	(40 901)	9 758
Wynik z działalności finansowej	1 627 223	1 545 519	1 511 956	1 646 671
Ogólne koszty administracyjne	(1 043 824)	(795 962)	(797 373)	(789 433)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 865)	(484 565)	(480 167)	(471 922)
pozostałe koszty administracyjne (*)	(571 959)	(311 397)	(317 206)	(317 511)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(84 808)	(81 888)	(83 031)	(81 738)
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	10 635	22 843	117 895	9 623
Koszty z działalności operacyjnej	(1 116 410)	(858 721)	(763 276)	(887 420)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	10 622	72 426	14 599	15 556
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	11 171	628	(54)	628
Zysk brutto	532 606	759 852	763 225	775 435
Podatek dochodowy	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
Zysk netto	438 646	610 844	619 419	624 569
Przypadający na akcjonariuszy Banku	438 364	610 469	619 209	624 417
Przypadający na udziały niedające kontroli	282	375	210	152

(*) Łącznie z jednorazową nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG w związku z bankrutem SBRiR w Wołominie i jednorazową składką na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2014 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
Przychody z tytułu odsetek	1 474 974	1 594 530	1 584 757	1 571 029
Koszty z tytułu odsetek	(417 603)	(460 586)	(444 851)	(440 956)
Wynik z tytułu odsetek	1 057 371	1 133 944	1 139 906	1 130 073
Przychody z tytułu prowizji i opłat	627 346	612 307	664 663	631 965
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(127 696)	(107 285)	(138 499)	(119 066)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	499 650	505 022	526 164	512 899
Przychody z tytułu dywidend	-	109	8 189	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	121 579	105 102	111 177	105 443
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(1 532)	(1 598)	(3 392)	(10 725)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Zyski (straty) na sprzedaży:	141 531	94 620	35 490	414
kredytów i innych należności finansowych	17 495	-	670	414
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	124 045	94 618	34 820	17
zobowiązań finansowych	(9)	2	-	(17)
Dochody z działalności operacyjnej	1 818 599	1 837 199	1 817 534	1 738 104
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(135 213)	(134 194)	(142 666)	(147 502)
kredytów i innych należności finansowych	(118 373)	(173 182)	(131 271)	(149 004)
zobowiązań pozabilansowych	(16 840)	38 988	(11 395)	1 502
Wynik z działalności finansowej	1 683 386	1 703 005	1 674 868	1 590 602
Ogólne koszty administracyjne	(762 962)	(778 424)	(784 046)	(776 702)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(469 718)	(479 962)	(484 010)	(471 380)
pozostałe koszty administracyjne (*)	(293 244)	(298 462)	(300 036)	(305 322)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 422)	(82 263)	(81 049)	(81 945)
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	349	99	(1 962)	(1 188)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	5 085	12 677	22 337	34 237
Koszty z działalności operacyjnej	(838 950)	(847 911)	(844 720)	(825 598)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	13 197	15 320	15 411	19 282
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	2 218	122	(210)	(333)
Zysk brutto	859 851	870 536	845 349	783 953
Podatek dochodowy	(168 316)	(165 454)	(154 786)	(146 017)
Zysk netto	691 535	705 082	690 563	637 936
Przypadający na akcjonariuszy Banku	691 023	704 370	685 077	634 244
Przypadający na udziały niedające kontroli	512	712	5 486	3 692

(*) Łącznie z opłatami na rzecz funduszy gwarancyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.4.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015 rok

	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Zysk netto	438 646	610 844	619 419	624 569
Przypadający na akcjonariuszy Banku	438 364	610 469	619 209	624 417
Przypadający na udziały niedające kontroli	282	375	210	152
Inne składniki całkowitych dochodów				
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 146)	(10)	(19)	6
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	98 833	191 550	(441 980)	(85 527)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	41 738	(26 197)	(52 662)	(56 220)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(26 708)	(31 417)	93 982	26 932
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	12 900	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	18	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	(2 451)	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	123 184	133 926	(400 679)	(114 809)
Całkowite dochody razem	561 830	744 770	218 740	509 760
Przypadające na akcjonariuszy Banku	561 548	744 395	218 530	509 608
Przypadające na udziały niedające kontroli	282	375	210	152

Uwaga: Zysk netto zawiera jednorazowe obciążenie związane z nadzwyczajną wpłatą na rzecz BFG w związku z bankrutem SBRiR w Wołominie oraz jednorazową składkę na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2014 rok

	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
Zysk netto	691 535	705 082	690 563	637 936
Przypadający na akcjonariuszy Banku	691 023	704 370	685 077	634 244
Przypadający na udziały niedające kontroli	512	712	5 486	3 692
Inne składniki całkowitych dochodów				
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(72)	(8)	6	5
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 924)	127 131	322 991	36 868
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(8 490)	74 877	113 138	(11 416)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	2 548	(38 381)	(82 865)	(4 836)
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>				
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	(44 338)	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	(38)	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	8 424	-	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(46 890)	163 619	353 270	20 621
Całkowite dochody razem	644 645	868 701	1 043 833	658 557
Przypadające na akcjonariuszy Banku	644 133	867 989	1 038 347	654 865
Przypadające na udziały niedające kontroli	512	712	5 486	3 692

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2015	III KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2015
Wynik z tytułu odsetek	1 060 511	1 047 634	1 015 495	1 042 930
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	10 623	11 666	27 935	15 502
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 071 134	1 059 300	1 043 430	1 058 432
Wynik z tytułu prowizji i opłat	503 909	507 800	513 250	480 567
Wynik z działalności handlowej	182 947	119 855	99 899	259 961
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 784	21 814	117 369	9 131
Wynik pozaodsetkowy	696 640	649 469	730 518	749 659
Dochody z działalności operacyjnej	1 767 774	1 708 769	1 773 948	1 808 091
Koszty z działalności operacyjnej	(798 613)	(808 475)	(811 221)	(801 363)
Zysk operacyjny brutto	969 161	900 294	962 727	1 006 728
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(120 277)	(130 067)	(130 082)	(137 132)
Zysk operacyjny netto	848 884	770 227	832 645	869 596
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	1 587	(3 714)	(767)	(25 872)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 487)	(68 346)	(68 599)	(68 972)
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	(260 549)	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	11 171	61 685	(54)	683
Zysk brutto	532 606	759 852	763 225	775 435
Podatek dochodowy	(93 960)	(149 008)	(143 806)	(150 866)
Zysk netto	438 646	610 844	619 419	624 569
Przypadający na akcjonariuszy Banku	438 364	610 469	619 209	624 417
Przypadający na udziały niedające kontroli	282	375	210	152
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku z wyłączeniem jednorazowych obciążeń, wynikających z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	649 409	610 469	619 209	624 417

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2014 rok

(tys. zł)

	IV KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	I KWARTAŁ 2014
Wynik z tytułu odsetek	1 057 371	1 133 944	1 139 906	1 130 073
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	13 197	15 429	23 600	19 282
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 070 568	1 149 373	1 163 506	1 149 355
Wynik z tytułu prowizji i opłat	499 650	505 022	526 164	512 899
Wynik z działalności handlowej	244 083	198 124	142 605	94 718
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	21 664	12 148	22 995	32 856
Wynik pozaodsetkowy	765 397	715 294	691 764	640 473
Dochody z działalności operacyjnej	1 835 965	1 864 667	1 855 270	1 789 828
Koszty z działalności operacyjnej	(809 644)	(825 416)	(830 660)	(820 047)
Zysk operacyjny brutto	1 026 321	1 039 251	1 024 610	969 781
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(135 213)	(134 194)	(142 666)	(147 502)
Zysk operacyjny netto	891 108	905 057	881 944	822 279
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	349	99	(1 962)	(1 188)
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(33 824)	(34 742)	(34 423)	(36 805)
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	-	-	-	-
Zysk z działalności inwestycyjnej	2 218	122	(210)	(333)
Zysk brutto	859 851	870 536	845 349	783 953
Podatek dochodowy	(168 316)	(165 454)	(154 786)	(146 017)
Zysk netto	691 535	705 082	690 563	637 936
Przypadający na akcjonariuszy Banku	691 023	704 370	685 077	634 244
Przypadający na udziały niedające kontroli	512	712	5 486	3 692

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7.4.4 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 rok

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2015	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		4 166 570	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		65 726	
	Przychody z tytułu dywidend	13 635	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	52 091	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 232 296	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 005 526	
Wynik z działalności handlowej		662 662	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	428 048	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5 547	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	229 551	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(484)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		158 098	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	160 996	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(3 432)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	534	
Wynik pozaodsetkowy		2 826 286	
Dochody z działalności operacyjnej		7 058 582	
Koszty z działalności operacyjnej		(3 219 672)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 908 519)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 518 073)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	274 404	
	<i>minus</i> - Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	260 549	
	Refundacja kosztów administracyjnych	3 432	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(331 465)	
Zysk operacyjny brutto		3 838 910	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(517 558)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(500 355)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(17 203)	
Zysk operacyjny netto		3 321 352	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(28 766)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(274 404)	
Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	Jednorazowe obciążenia, wynikające z bankructwa SBRiR w Wołominie oraz wpłaty na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców	(260 549)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		73 485	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	12 373	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	61 112	
Zysk brutto		2 831 118	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(537 640)	
Zysk netto	Zysk netto	2 293 478	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 292 459	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	1 019	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2014 rok

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	2014	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		4 461 294	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		71 508	
	Przychody z tytułu dywidend	8 298	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	63 210	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		4 532 802	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 043 735	
Wynik z działalności handlowej		679 530	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	443 301	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(17 247)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	253 500	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(24)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		89 663	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	74 336	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(3 252)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	18 579	
Wynik pozaodsetkowy		2 812 928	
Dochody z działalności operacyjnej		7 345 730	
Koszty z działalności operacyjnej		(3 285 767)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 905 070)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(1 197 064)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	139 794	
	Refundacja kosztów administracyjnych	3 252	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(326 679)	
Zysk operacyjny brutto		4 059 963	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(559 575)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(571 830)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	12 255	
Zysk operacyjny netto		3 500 388	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(2 702)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(139 794)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		1 797	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 797	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		3 359 689	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(634 573)	
Zysk netto	Zysk netto	2 725 116	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 714 714	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	10 402	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

8. Pozostałe informacje

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2015.

Wynagrodzenia Zarządu

Wartość wynagrodzeń lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu Banku w 2015 roku^(*)

Wynagrodzenie stałe

(tys. zł)

	WYNAGRODZENIE ZASADNICZE ZA 2015 ROK
Luigi Lovaglio	4 176
Diego Biondo	1 255
Andrzej Kopyrski	1 326
Adam Niewiński	560
Grzegorz Piwowar	1 286
Stefano Santini	672
Marian Ważyński	880

Wynagrodzenie zmienne

(tys. zł)

WYNAGRODZENIE ZMIENNE WYPŁACONE ZA	2011	2012	2013	2014
Luigi Lovaglio	749	0	1 685	1 498
Diego Biondo	117	0	229	213
Andrzej Kopyrski	197	0	359	287
Adam Niewiński	0	0	0	0
Grzegorz Piwowar	219	0	390	378
Stefano Santini	0	0	107	85
Marian Ważyński	86	0	159	143

Wynagrodzenie zmienne wypłacone Zarządowi Banku obejmuje również wynagrodzenie z tytułu akcji fantomowych wg średniej ceny akcji: 188,73 zł za okres od dnia 30 marca 2015 roku do dnia 29 kwietnia 2015 roku.

WYNAGRODZENIE ZMIENNE WYPŁACONE – AKCJE FANTOMOWE	2011 LICZBA AKCJI	2012 LICZBA AKCJI
Luigi Lovaglio	11 221	9 387
Diego Biondo	1 920	1 460
Andrzej Kopyrski	2 830	2 196
Adam Niewiński	0	0
Grzegorz Piwowar	3 138	2 130
Stefano Santini	0	0
Marian Ważyński	1 226	1 071

Należna Członkom Zarządu Banku część wynagrodzenia zmiennego w akcjach fantomowych wynosi 29 500 akcji. Wartość tej części wynagrodzenia zmiennego zależeć będzie od ceny akcji Banku w dniu rozliczenia.

Dodatek z tytułu wykonywania pracy poza krajem pochodzenia wypłacony w 2015 roku dla członków Zarządu: Pan Luigi Lovaglio 1 244 tys. zł, Pan Diego Biondo 815 tys. zł, Pan Stefano Santini 443 tys. zł.

^(*) wynagrodzenie Członków Zarządu będących expatami prezentowane jest w złotych przeliczonych po kursie ustalonym do wypłaty wynagrodzenia za dany miesiąc

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Pozostałe korzyści wypłacone w 2015 roku dla członków Zarządu: Pan Luigi Lovaglio 137 tys. zł, Pan Diego Biondo 1 tys. zł, Pan Andrzej Kopyrski 112 tys. zł, Pan Adam Niewiński 52 tys. zł, Pan Grzegorz Piwowar 112 tys. zł., Pan Stefano Santini 1 tys. zł, Pan Marian Ważyński 32 tys. zł.

Członkowie Zarządu Banku w 2015 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

Wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek formie) Członkom Rady Nadzorczej w 2015 roku:

	RAZEM	UWAGI
Jerzy Woźnicki	246	
Roberto Nicastro	43	Pobierał wynagrodzenie od 01.10.2015 r.
Leszek Pawłowicz	227	
Alessandro Decio	-	Nie pobierał wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Laura Penna	-	Nie pobierała wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Wioletta Rosołowska	135	
Doris Tomanek	-	Nie pobierała wynagrodzenia zgodnie z polityką Grupy
Dariusz Filar (od 01.05.2015 r.)	125	
Katarzyna Majchrzak (od 01.05.2015 r.)	89	
Paweł Dangel (do 30.04.2015 r.)	68	
Małgorzata Adamkiewicz (do 30.04.2015 r.)	46	

Członkowie Rady Nadzorczej Banku w 2015 roku nie otrzymali wynagrodzeń w jakiegokolwiek formie, ani nie mają żadnych należności z tego tytułu od spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

Programy Motywacyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A. realizowane są następujące długoterminowe programy motywacyjne:

- Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit 2007 - w zakresie opcji na akcje objętych jest 33 pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., w tym 4 osoby zarządzające. Termin wykonania opcji upływa w 2017 roku,
- Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit 2008 - w zakresie opcji na akcje objętych jest 51 pracowników Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A., w tym 4 osoby zarządzające. Termin wykonania opcji upływa w 2018 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Akcje Banku i podmiotów powiązanych w posiadaniu Władz Banku

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień 31 grudnia 2015 roku osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 73 535 akcji Banku Pekao S.A. o wartości nominalnej 73 535 zł. Do dnia przekazania raportu liczba akcji Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących oraz ich wartość nie uległa zmianie.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ROCZNEGO ZA 2015	ZA III KWARTAŁ 2015	ROCZNEGO ZA 2014
Luigi Lovaglio	64 035	64 035	64 035
Diego Biondo	9 500	9 500	9 500
Razem	73 535	73 535	73 535

Ponadto na 31 grudnia 2015 roku akcje UniCredit S.p.A. posiadali: Pan Luigi Lovaglio – 66 668 akcji bez wartości nominalnej, Pan Diego Biondo – 4 824 akcje bez wartości nominalnej, Pan Alessandro Decio – 151 471 akcji bez wartości nominalnej, Pan Andrzej Kopyrski – 1 152 akcje bez wartości nominalnej, Pan Roberto Nicastro – 245 364 akcje bez wartości nominalnej, Pani Laura Penna – 5 747 akcji bez wartości nominalnej, Pan Grzegorz Piwowar – 1 733 akcje bez wartości nominalnej, Pan Stefano Santini – 7 029 akcji bez wartości nominalnej oraz Pan Marian Ważyński – 827 akcji bez wartości nominalnej.

Umowy dotyczące świadczeń wypłacanych po ustaniu zatrudnienia

Umowy o pracę przewidują wypłatę rekompensat w wysokości 18-krotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy, na rzecz następujących Członków Zarządu Banku: Pana Andrzeja Kopyrskiego - Wiceprezesa Zarządu, Pana Grzegorza Piwowara - Wiceprezesa Zarządu, Pana Mariana Ważyńskiego - Wiceprezesa Zarządu, natomiast na rzecz Pana Adama Niewińskiego - Wiceprezesa Zarządu umowa o pracę przewiduje wypłatę rekompensat w wysokości 12-krotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za ostatni miesiąc pracy. Wypłata rekompensat następuje w przypadku m.in. zakończenia kadencji i nie powołania na kolejną kadencję lub odwołania z funkcji.

Powyższe nie ma zastosowania w przypadku odwołania z przyczyn określonych w art. 52 lub art. 53 Kodeksu pracy lub w przypadku m.in. niewłaściwego wypełniania obowiązków lub naruszania Statutu Banku, uchwał Zarządu lub uchwał Rady Nadzorczej.

Ponadto wymienieni wyżej Członkowie Zarządu Banku mają zawarte z Bankiem umowy o zakazie działalności konkurencyjnej ustalające prawa i obowiązki stron umowy w zakresie dotyczącym działalności konkurencyjnej w czasie trwania i po ustaniu stosunku pracy.

Umowy o pracę pozostałych Członków Zarządu Banku nie przewidują takich rekompensat.

Umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za lata 2013 -2017, jest firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na podstawie umowy z dnia 17 czerwca 2013 roku.

Wynagrodzenie audytora z tytułu świadczonych usług na rzecz Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

(tys. zł)

	2015	2014
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	3 351	3 397
Wynagrodzenie z tytułu innych usług poświadczających, w tym przeglądu sprawozdania finansowego	1 827	1 454

Powyższe kwoty nie obejmują podatku od towarów i usług (VAT).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Przeciętne stopy procentowe w Banku Pekao S.A. w grudniu 2015 roku

Średnie nominalne oprocentowanie podstawowych rodzajów depozytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

Depozyty złote osób fizycznych	0,9% p.a.
Depozyty złote podmiotów gospodarczych	1,0% p.a.

Średnie nominalne oprocentowanie kredytów złotych rezydentów sektora niefinansowego:

Kredyty osób fizycznych, ogółem	4,3% p.a.
Mieszaniowe	3,3% p.a.
Konsumpcyjne	8,6% p.a.
Pozostałe	5,5% p.a.
Kredyty podmiotów gospodarczych	3,3% p.a.

Liczba i wartość tytułów egzekucyjnych oraz wartość zabezpieczeń rzeczowych

Bank Pekao S.A. wypracował ścisłą politykę zarządzania prawnymi zabezpieczeniami wierzytelności Banku. Polityka ta została odzwierciedlona w postaci reguł i przepisów wewnętrznych Banku. Sposób zabezpieczenia i jego wartość podlegają wnikliwej analizie i doborowi pod kątem ryzyka zabezpieczonej transakcji.

Bank przestrzega zasady, zgodnie z którą wartość zabezpieczenia powinna pozostawać w odpowiedniej relacji do wysokości zabezpieczanej wierzytelności tj. kwoty środków pieniężnych udostępnionych przez Bank klientowi (kapitał lub kwota udzielonego przez Bank zobowiązania pozabilansowego) wraz z należnościami ubocznymi, takimi jak odsetki i prowizje.

W celu zabezpieczenia ryzyka związanego z działalnością kredytową Bank przyjmuje prawne zabezpieczenie osobiste i rzeczowe w różnej formie, np. gwarancji bankowej, poręczenia według prawa cywilnego, weksla własnego in blanco, poręczenia wekslowego, przelewu wierzytelności, hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu zwykłego, przewłaszczenia na zabezpieczenie, przeniesienia określonej kwoty na własność Banku, blokady środków na rachunku bankowym.

Dla klientów korporacyjnych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 2 381,3 mln zł. W 2015 roku wystawiono w imieniu Banku 265 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 75,5 mln zł.

Dla klientów detalicznych łączna wartość zabezpieczeń rzeczowych dla transakcji, dla których stwierdzono utratę wartości według stanu na 31 grudnia 2015 roku wyniosła 524,0 mln zł. W 2015 roku wystawiono w imieniu Banku 8 331 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 168,6 mln zł.

Informacje o toczących się postępowaniach

W 2015 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 741 postępowań na łączną kwotę 1 142,7 mln zł, a dotyczących wierzytelności 14 638 postępowań na łączną kwotę 1 305,8 mln zł.

W 2015 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2015 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w 2015 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W 2015 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Informacja o znaczących umowach

W 2015 roku Bank nie zawarł znaczących umów.

Informacja o pochodnych instrumentach finansowych i rachunkowości zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń omówione są w Notach Objasniających nr 27 i 30 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zawarte w Nocie Objasniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 257,7 mln zł. Czynnym jest 8 emisji Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z terminem wymagalności w 2016 roku.

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec grudnia 2015 roku wyniosła 1 393,1 mln zł. Czynnym jest 16 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku co stanowi odpowiednio 83,3%, 10,3% i 6,4% tych zobowiązań.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1 293,0 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 6,4%, od 1 roku do 3 lat 14,9%, od 3 lat do 5 lat 24,8% oraz od 5 lat do 10 lat 53,9% wartości nominalnej ogółem.

Udział Banku w transakcji nabycia Visa Europe Ltd. przez Visa Inc.

Na mocy porozumienia podpisanego pomiędzy Visa Europe i Visa Inc. z dnia 2 listopada 2015 roku, Visa Europe zostanie przejęta przez Visa Inc. Bank Pekao S.A. jako członek Visa Europe znajduje się w gronie beneficjentów tej transakcji.

W konsekwencji szacuje się, że Bank Pekao S.A. otrzyma około 14 mln EUR w akcjach Visa Inc. oraz około 41 mln EUR w gotówce. Kwoty te mogą ulec zmianie w związku z kosztami transakcji oraz możliwością odwołania przysługującej członkom Visa. Sfinalizowanie transakcji przewidywane jest na II kwartał 2016 roku. Dodatkowo w 2020 roku Bank otrzyma płatność odroczoną w gotówce, której wysokości nie da się oszacować w chwili obecnej.

Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Po dniu bilansowym została ogłoszona Ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 68). Ustawa reguluje opodatkowanie podatkiem aktywów niektórych instytucji finansowych. W przypadku Banku podstawą opodatkowania będzie nadwyżka sumy wartości aktywów ponad kwotę 4 mld złotych. Ustawa przewiduje możliwość obniżenia podstawy opodatkowania, w przypadku Banku, m. in. o wartość funduszy własnych oraz o wartość aktywów w postaci skarbowych papierów wartościowych ustalonych na ostatni dzień miesiąca. Podatek wyniesie 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Ustawa wchodzi w życie z dniem 1 lutego 2016 roku.

Kwota podatku, jaka faktycznie będzie płacona, będzie zależeć od podstawy opodatkowania, która będzie ustalana w przyszłości na koniec każdego miesiąca. Bank szacuje, iż miesięczne obciążenie podatkiem może wynieść od 40 do 50 mln złotych. Obciążenie nie będzie stanowiło kosztu uzyskania przychodu na potrzeby podatku od osób prawnych. Pierwszym okresem rozliczeniowym, za który Bank dokona obliczenia i wpłaty podatku będzie luty 2016 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

9. Perspektywy rozwoju działalności

9.1 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

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

Prognozy dotyczące sytuacji makroekonomicznej zakładają przyspieszenie tempa wzrostu PKB z 3,6% w 2015 do 3,7% w 2016 roku. Do czynników fundamentalnych wspierających wzrost gospodarczy, takich jak wysoki popyt na pracę, który będzie przekładał się na wzrost wynagrodzeń, a tym samym na wzrost konsumpcji oraz oczekiwane przyspieszenie inwestycyjne (napływ nowych środków unijnych) dodany zostanie impuls fiskalny (program wsparcia „Rodzina 500+”), który oznaczać będzie transfer około 16 mld zł do gospodarstw domowych, co dodatkowo wesprze konsumpcję.

Oczekuje się stopniowego wzrostu inflacji. Prognozowany wskaźnik CPI osiągnie 1,5% r/r na koniec 2016 roku, względem - 0,5% r/r na koniec 2015 roku. Powrót do wyższej inflacji może się wydłużyć, jeśli nadal utrzymywać się będą niskie ceny surowców na rynkach międzynarodowych. Niska cena ropy poważnie wpłynie na gospodarkę Rosji, co mogłoby przełożyć się na osłabienie złotego, natomiast wpływ na sferę realną w Polsce byłby bardzo niewielki, gdyż współpraca handlowa z tym krajem została już wcześniej znacząco osłabiona w wyniku sankcji.

Działania nowego rządu przełożyły się na wzrost niepewności wśród inwestorów zagranicznych, co może przekładać się na słabsze notowania złotego; równocześnie zaś słabszy złoty będzie sprzyjał wzrostowi gospodarczemu, poprzez wyższe marże eksporterów, a prawdopodobnie także przyspieszenie eksportu.

Największy wpływ na działalność i wyniki banków w 2016 roku będzie miało otoczenie podatkowo-regulacyjne. Zgodnie z projektem ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych począwszy od lutego 2016 roku banki zostaną obciążone tzw. podatkiem bankowym, naliczanym od wielkości aktywów (pomniejszonych o wybrane pozycje). Istotny wpływ na działalność banków w 2016 roku będą również miały nowe, wyższe wymogi kapitałowe. Część banków będzie zobligowana zapewnić ustalone indywidualnie dodatkowe bufora kapitałowe. Na działalność i wyniki banków w 2016 roku wpływać będą również obciążenia na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Poza z góry ustalonymi składkami może, podobnie jak miało to miejsce w 2015 roku, pojawić się potrzeba dofinansowania BFG w związku z problemami któregoś z banków.

W związku z opisanymi powyżej zmianami należy oczekiwać, że w 2016 roku część banków będzie miała ograniczoną zdolność rozwijania akcji kredytowej. Wraz z tym, w niektórych segmentach rynku ograniczeniu uleg może konkurencja. Wyższe koszty działania banków będą również prowadzić do wzrostu cen produktów bankowych.

W 2016 roku w sektorze bankowym należy oczekiwać nieznacznego wyhamowania tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych, co powinno być związane z większą skłonnością do konsumpcji (efekt stabilnej sytuacji na rynku pracy oraz rekordowo niskich stóp procentowych). W przypadku przedsiębiorstw spowolnienie wzrostu może być konsekwencją ograniczonego zainteresowania tego typu depozytami ze strony banków w związku z podatkiem bankowym (co przełoży się na wolniejszy wzrost aktywów, a tym samym na mniejsze potrzeby w zakresie finansowania) oraz ich mniejszą atrakcyjność dla banków z punktu widzenia wymogów płynnościowych.

Ze względu na tzw. efekty bazy, spowodowane aprecjacją franka w 2015 roku i wpływem tego wydarzenia na wartość portfela kredytów hipotecznych, w 2016 roku należy oczekiwać znacznego spowolnienia dynamiki wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych. W tym samym kierunku będzie także oddziaływać ograniczona – ze względu na znacznie wyższe wymogi kapitałowe – zdolność niektórych banków do angażowania środków w formie długoterminowych należności, do których należą kredyty hipoteczne. Ze względu na mniejszą konkurencję oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym należy oczekiwać wzrostu marż kredytowych, szczególnie w tych segmentach rynku, gdzie oprocentowanie kształtuje się poniżej ustawowego pułapu. Ze względu na wspomniane wyżej zmiany w otoczeniu regulacyjnym, także w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw należy w 2016 roku oczekiwać wyhamowania tempa wzrostu wolumenów i wyższych marż.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki banków w 2016 roku będzie polityka monetarna. W związku z tym, że kształtować ją będzie nowa RPP cechować ją może większa nieprzewidywalność. Nie można wykluczyć kolejnej obniżki stóp procentowych, z negatywnymi konsekwencjami dla wyniku odsetkowego banków.

W ostatnim czasie pojawiło się kilka propozycji restrukturyzacji kredytów hipotecznych w CHF dla ludności, w tym Prezydencki projekt ustawy o sposobach przywrócenia równości stron niektórych umów kredytu i umów pożyczki. Proponowane rozwiązania są w fazie dyskusji i mogą ulec istotnym zmianom. W związku z tym trudno jest na chwilę obecną wiarygodnie oszacować wpływ proponowanych rozwiązań na wyniki sektora bankowego jednak należy oczekiwać, że obciążenia te mogą być znaczące. Biorąc pod uwagę stosunkowo niewielki udział tych kredytów w aktywach (niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH S.A. w 2007 roku) Bank ocenia, iż ewentualne przyjęte rozwiązania nie powinny istotnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

Pozytywny wpływ na wyniki niektórych banków (a tym samym sektora) w 2016 roku może mieć finalizacja transakcji wykupu Visa Europe przez Visa Inc.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

9.2 Kierunki działania i priorytety biznesowe

Bank Pekao S.A. jest bankiem uniwersalnym skoncentrowanym na prowadzeniu działalności biznesowej na rynku polskim. Celem strategicznym Banku jest dalszy rozwój biznesu oraz stabilny wzrost dzięki wykorzystaniu silnej pozycji kapitałowej i płynnościowej przy zachowaniu najwyższych standardów w zakresie zarządzania ryzykiem oraz dalszej poprawie efektywności kosztowej. Bank dąży do utrzymania zrównoważonego strumienia dochodów oraz wzrostu udziału w zyskach sektora poprzez wzmocnienie pozycji rynkowej w obszarach o największym potencjale tworzenia wartości oraz skuteczne zarządzanie marżą.

Filozofia Banku bazuje na podejściu zorientowanym na klienta, dostosowując ofertę produktową i model operacyjny do zmieniających się potrzeb klienta. Bank dąży do budowy długoterminowej relacji z klientem, co pozwoli na zapewnienie trwałego wzrostu biznesu.

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące ich grupy:

- klienci indywidualni - wydzielone zostały segmenty klientów detalicznych, zamożnych oraz bankowości prywatnej. Podział dokonywany jest na podstawie miesięcznych wpływów na rachunek lub aktywów w zarządzaniu. Każdy z segmentów posiada swój model biznesowy dopasowany do potrzeb klientów,
- małe i mikro przedsiębiorstwa (SME) - klienci obsługiwani są przez doradców klienta przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w uniwersalnych oddziałach detalicznych, a także w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego. Klientom oferowane są profesjonalne produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb,
- klienci korporacyjni - wydzielone zostały segmenty średnich i dużych firm. Podział dokonywany jest z uwzględnieniem obrotów, sektorów gospodarki, typu własności (prywatna/publiczna, krajowa/międzynarodowa, inne). Klienci obsługiwani są przez doradców klienta przy wsparciu specjalistów produktowych, co pozwala na optymalizację poziomu usług i kosztów obsługi. Doradcy klienta koncentrują się na zapewnieniu wysokiej jakości usługi, efektywnej obsługi przy zastosowaniu najlepszych praktyk i zintegrowanych narzędzi zarządzania sprzedażą.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz doskonale rozwiniętą sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, a także z profesjonalnym centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformą bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikro firm.

Dzięki skali prowadzonej działalności, mocnej strukturze kapitałowej i płynnościowej oraz sile bilansu, charakteryzującego się wysokim poziomem współczynnika wypłacalności i nadwyżką depozytów w stosunku do udzielonych kredytów, Bank posiada przewagi konkurencyjne, które pozwalają na skuteczne konkurowanie na rynku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Kierunki działania i priorytety biznesowe na rok 2016

Bank zamierza realizować działania zarysowane w planie rozwoju na lata 2014-2020. Sprzyjający scenariusz makroekonomiczny oraz silne fundamenty Banku pozwalają na kontynuowanie założonych kierunków działania, pomimo rosnącej presji regulacyjnej oraz wprowadzenia dodatkowych obciążeń finansowych sektora bankowego.

Priorytetem Banku w 2016 pozostanie dalszy rozwój działalności biznesowej oraz umocnienie pozycji rynkowej w wybranych obszarach przy jednoczesnym utrzymaniu wysokich standardów w zakresie zarządzania ryzykiem, skutecznym zarządzaniu marżą oraz dalszej poprawie efektywności działania zachowując pozycję płynnościową i kapitałową na bezpiecznym poziomie dążąc jednocześnie do utrzymania zrównoważonych, atrakcyjnych dywidend. Bank będzie dążył do stopniowej poprawy dochodowości prowadzonej działalności poprzez zarówno poprawę struktury i poziomu osiągniętych dochodów, jak i dalszą poprawę efektywności kosztowej.

Oczekujemy kontynuacji wysokiego tempa wzrostu gospodarczego na poziomie 3,7%, co powinno pozwolić na utrzymanie popytu na kredyt na relatywnie wysokim poziomie. Tym niemniej, biorąc pod uwagę skutki wprowadzenia znaczących obciążeń dla sektora bankowego, zakładamy spadek dynamiki kredytowej w sektorze do 3%. Bank dzięki swoim przewagom konkurencyjnym, m.in. silnej pozycji kapitałowej, zamierza kontynuować strategię zwiększania akcji kredytowej oraz umacniania pozycji rynkowej w strategicznych obszarach o największym potencjale tworzenia wartości.

Celem Banku jest budowanie pozycji najbardziej rozpoznawalnego banku w Polsce dzięki profesjonalizmowi oraz tworzeniu wartości dla klienta. Działania Banku będą skoncentrowane na podnoszeniu poziomu satysfakcji klientów ze świadczonych usług poprzez jak najlepsze zaspokajanie ich potrzeb, stałe doskonalenie jakości obsługi oraz dostarczaniu klientom najlepszych na rynku rozwiązań, które umożliwią im osiągnięcie zamierzonych celów finansowych.

W segmencie klienta indywidualnego Bank będzie kontynuował sprzedaż kredytów konsumenckich oraz złotych kredytów hipotecznych wykorzystując wieloletnie doświadczenie w sprzedaży tych produktów oraz sprawdzony model biznesowy skoncentrowany na skutecznym i sprawnym dostosowywaniu oferty do potrzeb klientów, przy zachowaniu zasad etycznego kredytowania i racjonalnego poziomu ryzyka. W celu jak najlepszego dopasowania oferty do zmieniających się preferencji klientów, Bank będzie nadal udoskonalał system CRM oraz pracował nad rozbudową wielomodułowych narzędzi analitycznych i algorytmów, jednocześnie rozwijając sprzedaż produktów w zdalnych kanałach dystrybucji oraz automatyzując procesy. Myśląc o przyszłości naszych klientów zamierzamy nadal rozwijać ofertę produktową oferując najlepsze, sprawdzone produkty oszczędnościowe i ubezpieczeniowe budując długookresowe relacje z klientem oraz zarządzając cyklem życia klienta.

W segmencie klienta biznesowego Bank będzie dążył do umocnienia wiodącej pozycji w finansowaniu przedsiębiorstw, w usługach bankowości transakcyjnej oraz w organizacji i obsłudze emisji obligacji korporacyjnych. Bank zamierza służyć swoim doświadczeniem przy wykorzystaniu funduszy unijnych na lata 2014-2020 mających na celu budowanie nowoczesnej i konkurencyjnej gospodarki oraz kontynuować rozwijanie współpracy z klientami z sektora rolno-spożywczego.

Dbając o zapewnienie najwyższej jakości obsługi klientów korporacyjnych oraz małych i mikro firm Bank będzie nadal pracował nad jak najlepszym dopasowaniem modelu biznesowego do zmieniających się wymagań klientów, dzięki wzmocnieniu lokalnych zespołów i ich kompetencji oraz większej mobilności doradców jednocześnie zapewniając kompleksową ofertę oraz dostarczając innowacyjnych rozwiązań finansowych.

Bank będzie kontynuował akwizycję nowych klientów konsekwentnie dążąc do zwiększenia liczby obsługiwanych klientów we wszystkich segmentach. Inwestycje w innowacyjne produkty i rozwiązania będą jednym z elementów zwiększających atrakcyjność oferty banku i pozwalających na zwiększanie liczby klientów. Bank będzie kontynuował rozwój zdalnych kanałów dystrybucji (multichannels /omnichannel), w tym bankowości internetowej oraz mobilnej, wykorzystując nowatorskie rozwiązania dostępne na rynku, pozwalające klientowi korzystać z usług bankowych na wielu urządzeniach m.in. komputerze, telefonie/smartfonie, tablecie. Dostarczanie gotowych rozwiązań skrojonych do potrzeb danego klienta, przez kanały zdalne, bez wizyty w oddziale, ułatwiających życie naszym klientom pozostanie jednym z kluczowych celów. Zamierzamy nadal rozwijać system PeoPay umożliwiający dokonywanie płatności mobilnych i akceptację płatności mobilnych koncentrując się na zwiększeniu liczby aktywnych użytkowników oraz wielkości transakcji.

Bank zamierza kontynuować działania prowadzące do poprawy efektywności działania, koncentrując się na optymalizacji procesów, stopniowego dostosowania struktury kanałów dystrybucji do zmieniających się potrzeb klientów oraz dążąc do uproszczenia modelu organizacyjnego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

10. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz jej wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

11. Oświadczenie Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2015 r.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹, Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) oświadcza, że podlega poniżej wskazanym zbiorom zasad ładu korporacyjnego, wśród których znajdują się zasady przyjęte do stosowania dobrowolnie oraz praktyki w zakresie ładu korporacyjnego wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.²

Ogólne zasady ładu korporacyjnego w Banku, tj. system regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Banku, w tym wobec podmiotów zewnętrznych zainteresowanych jego działalnością (interesariuszy), wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, zasad ujętych w dokumentach: Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, Kodeks Etyki Bankowej Związku Banków Polskich oraz Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.

W 2015 r. Bank stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW³, ustalonych Uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r., z wyłączeniem Zasad I.12 i IV.10 pkt 2 dotyczących zapewnienia akcjonariuszom możliwości uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W ogłoszeniu o Zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna opublikowanym w raporcie bieżącym 5/2015 z dnia 30 marca 2015 r. Bank poinformował, że: „Mając na uwadze fakt, że Akcjonariat Banku, charakteryzuje się znaczną liczebnością, zróżnicowaniem geograficznym oraz zróżnicowaniem języka komunikacji, co powoduje, iż w celu spełnienia przez Bank wymogów niezbędnych do prawidłowej identyfikacji akcjonariuszy oraz zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej, konieczne jest zapewnienie po stronie Banku rozwiązań na wysokim poziomie zaawansowania technologicznego, którymi Bank aktualnie nie dysponuje, zgodnie z art. 406⁵ § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8a ust 2 Statutu Banku, Zarząd Banku podjął decyzje o niedopuszczeniu uczestnictwa przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku za rok 2014.”

Zarząd Banku podejmuje decyzje o dopuszczeniu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Bank stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w Kodeksie Etyki Bankowej Związku Banków Polskich.⁴

¹ Dz. U. 2014.133.j.t.

² § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt a i b rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

³ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: http://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje

⁴ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Związku Banków Polskich: <http://zbp.pl/dla-bankow/zespoły-rady-i-komitetów-działania-w-obszarze-legislacyjno-prawnym/komisja-etyki-bankowej>

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Od 1 stycznia 2015 r. Bank stosuje Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.⁵ za wyjątkiem: rozdziału 9 dotyczącego zarządzania aktywami na ryzyko klienta, z uwagi na to, że Bank nie prowadzi działalności w tym zakresie, § 49 ust. 4 i § 52 ust. 2 z uwagi na to, że w Banku funkcjonuje komórka audytu i komórka ds. zapewnienia zgodności oraz § 45 ust. 2 w zakresie szacowania ryzyka nieosiągnięcia celów systemu kontroli wewnętrznej z uwagi na trwające prace dostosowawcze. Ponadto mając na uwadze brak możliwości zapewnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do prawidłowej identyfikacji akcjonariuszy oraz zachowania odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Banku za rok 2014, w szczególności, w procesie głosowania na Walnym Zgromadzeniu, Zarząd Banku podjął decyzję o niedopuszczeniu udziału w tym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i tym samym odstąpił od stosowania § 8 ust. 4 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Informacje o odstąpieniu od stosowania określonych wyżej zasad zostały zamieszczone przez Bank na stronie internetowej, zgodnie z wymogami Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych.

Ponadto Bank stosuje zasady ładu korporacyjnego wynikające z Karty Zasad Grupy UniCredit⁶ jako praktyki wykraczające poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

W dniu 22 grudnia 2015 r. uchwałą Nr 497/XII/15 Zarząd Banku przyjął do stosowania przez Bank „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”⁷ wydane przez Giełdę Papierów Wartościowych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Bank od 1 stycznia 2016 r. stosuje wszystkie rekomendacje i zasady szczegółowe zawarte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.

Bank przestrzega zgodności podejmowanych działań z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Banku, regulacjami wewnętrznymi Banku, zaleceniami organów nadzoru i organów kontrolnych, standardami dobrych praktyk oraz normami etycznymi.

Działając zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 ppkt c – k wyżej wymienionego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r., Bank przedstawia następujące informacje:

1. Opis głównych cech stosowanych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych⁸

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za opracowanie i wdrożenie adekwatnego, efektywnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oceniając jego adekwatność, skuteczność i efektywność za pośrednictwem Komitetu ds. Audytu i Departamentu Audytu Wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ma na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie.

Przyjęta przez Bank polityka rachunkowości, zgodna z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, plan kont oraz bazy danych sprawozdawczych uwzględniają format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem wymagań i zasad podmiotu dominującego. Bank prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych w formie zasobów informacyjnych wyodrębnionych zgodnie z przyjętą strukturą biznesową. Systemy informatyczne zapewniają uzyskanie czytelnych i scentralizowanych, odrębnie dla każdego systemu, danych potwierdzających zapisy w księgach rachunkowych oraz zapewniających kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenie obrotów i sald oraz sporządzanie sprawozdań finansowych.

⁵ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego: <http://www.knf.gov.pl/regulacje/praktyka/index.html>

⁶ Dokument jest publicznie dostępny stronie internetowej Banku Polska Kasa Opieki S.A.: http://www.pekao.com.pl/o_banku/misja/#tab2

⁷ Dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: <http://www.gpw.pl/2296>

⁸ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt c rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Księgi rachunkowe podlegają uzgadnianiu z bazami sprawozdawczymi.

Za sporządzanie sprawozdań finansowych, okresową sprawozdawczość finansową i zapewnienie informacji zarządczej odpowiedzialny jest Pion Finansowy, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu Banku.

UniCredit S.p.A. jako spółka dominująca w stosunku do Banku podlega przepisom włoskiego prawa „Saving Act 262” (law 262/2005). Z tego powodu w Banku został wprowadzony proces weryfikacji procedur operacyjnych i kontrolnych stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, zgodnie z wytycznymi UniCredit S.p.A. wynikającymi z przepisów ww. prawa.

2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku ⁹

Głównym akcjonariuszem Banku od sierpnia 1999 roku pozostaje UniCredit S.p.A. Na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadał on 50,10% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Pozostali akcjonariusze posiadali 49,90% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W związku z tym, iż pozostali akcjonariusze indywidualnie nie przekraczają 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, nie podlegają obowiązkowi informacyjnym w zakresie posiadania akcji.

Akcjonariusze Banku posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM		UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	
	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	31 GRUDNIA 2015		31 GRUDNIA 2014	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

3. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień ¹⁰

Zgodnie ze Statutem Banku wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. 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.

4. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych ¹¹

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

⁹ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt d rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁰ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt e rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹¹ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt f rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku ¹²

Statut Banku nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji Banku.

6. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji¹³

Zarząd Banku

Zgodnie ze Statutem Zarząd Banku składa się z 5 do 9 Członków. Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję, trwającą trzy lata. W skład Zarządu Banku wchodzi: Prezes Zarządu Banku, Wiceprezesi Zarządu Banku, Członkowie Zarządu Banku. Wiceprezesi i Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani na wniosek Prezesa. Powołanie dwóch Członków Zarządu Banku, w tym Prezesa Zarządu Banku, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada Nadzorczą.

Co najmniej połowa Członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu Banku, powinna legitymować się dobrą znajomością rynku bankowego w Polsce, dzięki spełnieniu łącznie następujących kryteriów:

- posiadaniu doświadczenia zawodowego na rynku polskim, odpowiedniego do sprawowanej funkcji zarządczej w Banku,
- posiadaniu stałego miejsca zamieszkania w Polsce,
- władaniu językiem polskim.

Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Obowiązkiem każdego Członka Zarządu Banku jest podejmowanie działań, które mają na celu interes Banku. Członkowie Zarządu Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów, albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku lub nie byłyby do pogodzenia z obowiązkami służbowymi. Członek Zarządu Banku jest obowiązany poinformować Zarząd oraz Radę Nadzorczą o powstaniu sytuacji, w której mógłby wystąpić lub wystąpił konflikt interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Zarządu Banku, który spotkał się z żądaniami korzyści w jakimkolwiek wymiarze lub charakterze ze strony pracowników lub przedstawicieli kontrahentów, winien bezzwłocznie poinformować o tym Radę Nadzorczą.

Członkom Zarządu Banku przysługują uprawnienia wynikające z powszechnie obowiązującego prawa.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Banku nie przysługuje im prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

¹² § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt g rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹³ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt h rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

7. Opis zasad zmiany Statutu Banku¹⁴

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku¹⁵ określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia Banku dotyczące zmiany Statutu Banku zapadają większością trzech czwartych głosów, przy czym zgodnie ze Statutem Banku Walne Zgromadzenie Banku jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50% akcji plus jedna akcja. Ponadto zgodnie z art. 34 ust. 2 Prawa bankowego, zmiana Statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy:

- firmy banku,
- siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności banku z uwzględnieniem czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, które bank zamierza wykonywać zgodnie z art. 70 ust. 2 tej ustawy,
- organów i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji Członków zarządu powoływanych za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego oraz zasad podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjnej banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych,
- zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych oraz zasad gospodarki finansowej oraz,
- uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu w banku.

8. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa¹⁶

Walne Zgromadzenie Banku działa w oparciu o Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku wprowadzony uchwałą nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 roku, zmieniony uchwałą nr 41 z dnia 5 maja 2009 roku oraz uchwałą nr 41 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 1 czerwca 2012 roku, który określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin Walnych Zgromadzeń Banku dostępny jest na stronach internetowych Banku.¹⁷

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Banku, należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- udzielenie Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku,
- określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,

¹⁴ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt i rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁵ Wprowadzony uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 19 z dnia 8 kwietnia 2003 r.

¹⁶ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt j rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁷ http://www.pekao.com.pl/o_banku/

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zmiana Statutu Banku oraz ustalanie jego jednolitego tekstu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Banku,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- umorzenie akcji i określenie warunków tego umorzenia,
- połączenie, podział lub likwidacja Banku,
- tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej,
- zawarcie ze spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz przeglądu sprawozdań finansowych,
- inne sprawy należące do zakresu działania Banku, wniesione pod obrady Walnego Zgromadzenia Banku.

Walne Zgromadzenie Banku zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Banku oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenia dokonuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powinno odbyć się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. Wyznaczając termin Walnego Zgromadzenia Banku, Zarząd Banku dba o to, aby zapewnić możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy.

Statut dopuszcza uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli Zarząd Banku podejmie taką decyzję. Zarząd Banku podejmuje decyzję, o której mowa w zdaniu poprzedzającym w przypadku spełnienia przez Bank warunków technicznych niezbędnych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej obejmujących w szczególności:

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem w każdym przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd Banku określa czy możliwe jest uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz jakie wymagania i ograniczenia tego uczestnictwa są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. Szczegółowe warunki uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie oraz ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza Banku może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli Zarząd Banku nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Pełna dokumentacja, która ma zostać przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu Banku, wraz z projektami uchwał oraz informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Banku udostępniane są osobom uprawnionym do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Banku za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz w Centrali Banku w Warszawie przy ul. Żwirki i Wigury 31. Informacja w tym zakresie zawarta jest w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Banku, zgodnie z art. 402² Kodeksu spółek handlowych.

Odpisy sprawozdania Zarządu Banku z działalności Banku i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Główne prawa akcjonariuszy Banku przedstawiają się następująco:

- akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Wówczas akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia,
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Banku. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi Banku nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia Banku, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia Banku,
- akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać Bankowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Bank niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Banku,
- każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia Banku zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- w Walnym Zgromadzeniu Banku akcjonariusze mogą uczestniczyć osobiście bądź przez pełnomocników,
- na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu Banku, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego Członka tej komisji,
- Walne Zgromadzenie Banku nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, bez ich zgody,
- przerwy zarządzane w obradach Walnego Zgromadzenia Banku nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw,
- każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia Banku ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na Członków Rady Nadzorczej Banku,
- na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Banku,
- akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

- obowiązkiem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Banku jest dbanie o poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, a w szczególności zapewnianie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
- zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku posiadają rekomendację Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 9 Statutu Banku wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

W Walnym Zgromadzeniu Banku powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia Banku. Na Walnym Zgromadzeniu Banku, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Banku w szczególności na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku powinien być obecny biegły rewident.

Zarząd Banku jako organ zapewniający obsługę prawną Walnych Zgromadzeń Banku dokłada wszelkich starań, aby uchwały były formułowane w sposób jasny i przejrzysty.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku zawiera postanowienia (§ 13 ust. 10-17) dotyczące wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Wszelkie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia Banku.

Organy Banku w toku wykonywania powierzonych im zadań dbają o to, aby realizacja interesów akcjonariusza większościowego nie prowadziła do pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych. Zasada ta realizowana jest między innymi poprzez odpowiedni skład Rady Nadzorczej, w której znajdują się przedstawiciele akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych, co prowadzi do uwzględnienia w funkcji nadzoru interesów wszystkich grup akcjonariuszy Banku. Wyrazem zasady rządów większości jest § 10 ust. 2 Statutu Banku, zgodnie z którym Walne Zgromadzenie Banku jest uprawnione do podejmowania uchwał, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50% akcji plus jedna akcja. Celem tego postanowienia jest zagwarantowanie, aby Walne Zgromadzenie Banku podejmowało uchwały w najistotniejszych dla Banku i akcjonariuszy sprawach, przy udziale akcjonariuszy reprezentujących łącznie bezwzględnie większość kapitału. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie zostanie podjęta z powodu braku quorum, o którym mowa powyżej, na kolejnym Walnym Zgromadzeniu Banku o takim samym porządku obrad jak Walne Zgromadzenie Banku, które nie podjęło uchwały z powodu braku quorum wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% akcji.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Banku zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz przeciwdziała w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnia respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Banku w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie udzielają uczestnikom Walnego Zgromadzenia Banku wyjaśnień i informacji dotyczących Banku.

Głosowania nad sprawami porządkowymi w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Banku mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia przez Walne Zgromadzenie Banku uchwały większością trzech czwartych głosów, po uprzednim wyrażeniu zgody przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

9. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Banku oraz ich komitetów ¹⁸

Zarząd Banku

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO,
Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku,
Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku,
Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO,
Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku,
Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku,
Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku,
Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku,
Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku,
Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku.

Zarząd Banku działa na podstawie Statutu Banku oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu przyjętego uchwałą nr 480/XII/2014 Zarządu Banku z dnia 22 grudnia 2014 roku. Obowiązująca poprzednio uchwała nr 101/VI/03 Zarządu Banku z dnia 3 czerwca 2003 roku straciła moc. Regulamin określa w szczególności sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd Banku oraz zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym. Regulamin Zarządu Banku jest dostępny na stronach internetowych Banku¹⁹. Członkowie Zarządu Banku koordynują i nadzorują działalność Banku zgodnie z podziałem kompetencji uchwalonym przez Zarząd Banku i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie ze Statutem Banku, Zarząd Banku prowadzi sprawy Banku i reprezentuje Bank. Do zakresu działania Zarządu Banku należą sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych organów statutowych Banku. W granicach określonych obowiązującymi przepisami prawa polskiego, Zarząd przekazuje UniCredit S.p.A. jako podmiotowi dominującemu, wszystkie wymagane informacje i dane. Działając poprzez organy statutowe spółek zależnych Banku, Zarząd Banku koordynuje i wpływa na działania spółek zależnych w celu zapewnienia stabilności Grupy.

¹⁸ § 91, ustęp 5, punkt 4, podpunkt k rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r.

¹⁹ http://www.pekao.com.pl/o_banku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu, Zarząd Banku opracowuje strategię rozwoju Banku oraz jest odpowiedzialny za jej wdrożenie i realizację. Ponadto Zarząd przygotowuje wieloletnie programy rozwoju Banku i roczne plany finansowe Banku, które są opiniowane przez Radę Nadzorczą. Zarząd Banku dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania oraz prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i Dobrymi Praktykami. Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność oraz poufność. Stosunki z klientami cechuje rzetelność i uczciwość oraz postępowanie zgodne z obowiązującym prawem, w tym z przepisami regulującymi przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Zarząd Banku realizując zasadę sprawnego i rozsądnego zarządzania Bankiem jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów mających na celu zwiększenie wartości Banku, zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę długofalowych interesów pracowników. Zarząd Banku podejmując decyzje dokłada wszelkich starań, aby jak najpełniej zapewnić realizację interesów akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących z Bankiem w zakresie jego działalności gospodarczej.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jerzy Woźnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Roberto Nicastro	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alessandro Decio	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Małgorzata Adamkiewicz	Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Dangel	Członek Rady Nadzorczej,
Laura Stefania Penna	Członek Rady Nadzorczej,
Wioletta Rosołowska	Członek Rady Nadzorczej,
Doris Tomanek	Członek Rady Nadzorczej.

Z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku złożyli: Pani Małgorzata Adamkiewicz oraz Pan Paweł Dangel. W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało z dniem 1 maja 2015 roku Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Jerzy Woźnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Roberto Nicastro	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Pawłowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alessandro Decio	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Dariusz Filar	Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Majchrzak	Członek Rady Nadzorczej,
Laura Stefania Penna	Członek Rady Nadzorczej,
Wioletta Rosołowska	Członek Rady Nadzorczej,
Doris Tomanek	Członek Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej Banku przyjętego uchwałą nr 10/15 Rady Nadzorczej z dnia 6 lutego 2015 roku. Obowiązująca poprzednio uchwała 2/01 Rady Nadzorczej z dnia 26 stycznia 2001 r. z późn. zm. straciła moc. Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest na stronach internetowych Banku.²⁰

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie ogólnego i stałego nadzoru nad działalnością Banku, uwzględniając również pełnioną przez Bank funkcję jednostki dominującej w stosunku do spółek zależnych. Poza kompetencjami wynikającymi z przepisów prawa, Rada Nadzorcza ma kompetencje określone w Statucie Banku, w tym w szczególności Rada Nadzorcza rozpatruje wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Banku.

Członkowie Rady Nadzorczej w swoim postępowaniu kierują się interesem Banku i podejmują wszelkie działania mające na celu zapewnienie sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie mogą podejmować takich działań oraz decyzji, które powodowałyby konflikt interesów albo które byłyby sprzeczne z interesami Banku. O zaistniałym konflikcie interesów albo możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza sporządza i przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Banku ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz z działalności Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za ubiegły rok obrotowy, ocenę wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, jak również sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Banku. Oceny te są udostępniane akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem Banku.

Rada Nadzorcza utworzyła komitety problemowe, zajmujące się poszczególnymi dziedzinami działalności Banku, do których należą: Komitet ds. Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitet ds. Finansów i Komitet ds. Ryzyka (utworzony 18 grudnia 2015). Sprawozdania komitetów powołanych przez Radę Nadzorczą są przechowywane w Centrali Banku i udostępniane akcjonariuszom na ich wniosek przez Gabinet Prezesa. Roczne raporty komitetów są załączane do sprawozdania Rady Nadzorczej i publikowane w takim samym trybie jak sprawozdanie.

Komitet ds. Audytu

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu przedstawiał się następująco:

Paweł Dangel	Przewodniczący Komitetu,
Alessandro Decio	Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu,
Laura Stefania Penna	Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki	Członek Komitetu.

W związku z rezygnacją Pana Pawła Danglera z funkcji Członka Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2015 roku powołała Pana Dariusza Filara w skład Komitetu ds. Audytu i powierzyła Panu Dariuszowi Filarowi funkcję Przewodniczącego na okres do zakończenia bieżącej kadencji Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Komitetu ds. Audytu na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

Dariusz Filar	Przewodniczący Komitetu,
Alessandro Decio	Członek Komitetu,
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu,
Laura Stefania Penna	Członek Komitetu,
Jerzy Woźnicki	Członek Komitetu.

²⁰ http://www.pekao.com.pl/o_banku

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Zakres kompetencji Komitetu ds. Audytu został ustalony uchwałą nr 41/14 Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2014 roku. Obowiązująca poprzednio uchwała nr 9/12 Rady Nadzorczej z 8 marca 2012 roku straciła moc.

Celem Komitetu ds. Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: prawidłowości i efektywności mechanizmów kontroli wewnętrznej stosowanych w Banku, w tym identyfikacji, pomiaru i zarządzania ryzykami, zgodności z przepisami prawa i procedurami regulującymi działalność Banku, prawidłowości stosowania zasad rachunkowości do opracowania sprawozdań finansowych, niezależności audytorów zewnętrznych i zasobów Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Komitet ds. Audytu składa się z pięciu Członków wybranych spośród Członków Rady Nadzorczej, z których co najmniej trzech pełni funkcję niezależnego Członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Komitetu ds. Audytu jest niezależnym Członkiem Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się w zależności od potrzeb Komitetu, ale nie rzadziej niż cztery razy do roku, a daty tych posiedzeń zbiegają się w czasie z kluczowymi datami w kwartalnym cyklu sprawozdawczym Banku i analizą rocznego planu audytu przedkładanego przez Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2015 roku w Banku funkcjonował Komitet ds. Wynagrodzeń, którego skład osobowy przedstawiał się następująco:

Roberto Nicastro,
Wioletta Rosołowska,
Doris Tomanek,
Jerzy Woźnicki.

W dniu 6 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Rady Nadzorczej, w którym m.in. zmieniła nazwę Komitetu ds. Wynagrodzeń na Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz dokonała modyfikacji jego kompetencji. Komitet działa na podstawie ww. Regulaminu oraz Regulaminu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, który został uchwalony w dniu 27 kwietnia 2015 roku.

Skład osobowy Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, analogiczny jak powyżej, nie zmienił się do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków, poprzez m.in.:

- a) przedkładanie propozycji dotyczących ustalania warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący Członków Zarządu z Bankiem, w tym wynagrodzeń dla Członków Zarządu Banku, a także dotyczących zatwierdzania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku zgodnie z odrębnymi regulacjami oraz w celu przedkładania Walnemu Zgromadzeniu propozycji w sprawie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej,
- b) przygotowywanie rekomendacji dotyczących spełniania wymogów odpowiedniości na potrzeby powoływania Członków Zarządu Banku oraz Członków Rady Nadzorczej,
- c) przygotowywanie raportu dla Walnego Zgromadzenia z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Komitet ds. Finansów

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład osobowy Komitetu ds. Finansów przedstawiał się następująco:

Alessandro Decio,

Roberto Nicastro,

Laura Stefania Penna.

Skład osobowy Komitetu ds. Finansów nie zmienił się do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Komitet ds. Finansów działa na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, jego zadaniem jest sprawowanie nadzoru nad realizacją zadań finansowych Banku. Członkowie Komitetu mają prawo do korzystania z usług doradców.

Komitet ds. Ryzyka

W dniu 18 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Banku utworzyła Komitet ds. Ryzyka i uchwaliła „Regulamin Komitetu ds. Ryzyka”. Misją Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wypełnianiu jej obowiązków dotyczących: sprawowania nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem oraz oceny adekwatności i skuteczności tego systemu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2015 rok

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

08.02.2016	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
08.02.2016	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis