

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

*w okresie sprawozdawczym
od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku*

Warszawa, dnia 27 lipca 2016 roku



Spis treści

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2016 r.	3
2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2016, w tym sektor bankowy.....	4
3. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.	5
♦ Działalność kredytowa	5
♦ Działalność emisyjna.....	6
4. Wyniki finansowe za I półrocze 2016.	6
♦ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana.....	6
♦ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej	7
5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia.....	9
6. Kierunki rozwoju i najważniejsze elementy Strategii Banku na lata 2015-2018	15
7. Struktura własnościowa, władze Banku, powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	16
♦ Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.....	16
8. Władze Spółki.....	17
♦ Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy.....	21
9. Dodatkowe informacje	22
10. Oświadczenia Zarządu.....	25
♦ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności	25
♦ Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	26

1. Wybrane dane finansowe Banku za I półrocze 2016 r.

Wyszczególnienie			
Rachunek zysków i strat w tysiącach zł	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015	Dynamika (%)
Wynik z tytułu odsetek	17 510	16 259	107,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	563	700	80,4%
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	1 342	1 441	93,1%
Odписy z tytułu utraty wartości	-5 177	-3 829	135,2%
Ogólne koszty administracyjne	-10 027	-9 619	104,2%
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	-160	-18	888,9%
Wynik na działalność operacyjną	4 051	4 934	82,1%
Zysk przed opodatkowaniem	4 051	4 934	82,1%
Podatek dochodowy	-687	-1 624	53,4%
Zysk za okres	3 364	3 310	98,2%
Zysk na jedną akcję*	1,43	1,48	96,6%
Sprawozdanie z sytuacji finansowej w tysiącach zł	30.06.2016	31.12.2015	Dynamika (%)
Suma bilansowa	2 319 707	2 187 896	106,0%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 147 967	2 063 525	104,1%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 307 250	1 293 036	101,1%
Zobowiązania wobec banków	622 929	514 336	121,1%
Kapitał własny	317 401	311 725	101,8%
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	100,0%
Liczba akcji	2 230	2 230	100,0%
Wartość księgowa na jedną akcję (w tys. zł)	142	140	101,4%
Wskaźnik wypłacalności	15,81%	15,50%	102,0%
Wskaźniki (%)	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015	Dynamika (%)
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	2,58%	3,20%	80,6%
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	2,02%	2,15%	93,9%
Rentowność aktywów (ROA) netto	0,28%	0,33%	84,8%
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,55%	1,61%	96,3%
Wskaźnik koszty/dochody	52,53%	52,38%	100,3%

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. stanowi część Grupy Kapitałowej Banku UniCredit (UCG).

Osiągnięte przez Bank wyniki za I półrocze 2016 r. zostały opisane w rozdziale nr 4 „Wyniki finansowe za I półrocze 2016” niniejszego sprawozdania.

2. Sytuacja makroekonomiczna w I półroczu 2016, w tym sektor bankowy

Tempo wzrostu PKB w 2016 roku szacowane jest na 3,5%. Głównym motorem napędowym wzrostu gospodarczego pozostanie konsumpcja, wspierana przez poprawę sytuacji na rynku pracy oraz wzrost transferów socjalnych (program Rodzina 500+). Wyraźnie niższe niż w ubiegłym roku będzie natomiast tempo wzrostu inwestycji, wynikające ze spadku inwestycji publicznych oraz podwyższonej niepewności. Do głównych ryzyk należą potencjalne konsekwencje decyzji Wielkiej Brytanii o wyjściu z Unii Europejskiej (Brexit), które mogą negatywnie ciążyć na wzroście gospodarczym poprzez kanał handlowy oraz zawirowania na rynkach finansowych.

W drugim kwartale 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca br. stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, natomiast stopa lombardowa 2,50%.

Według danych NBP, w okresie styczeń-maj 2016 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 5,29 mld zł i był niższy o 17% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Wynik na działalności bankowej wzrósł wprawdzie o 2,5% r/r, ale jednocześnie znacznie silniejszy przyrost, o 13,6% r/r, odnotowały koszty działania banków. Do wzrostu wyniku na podstawowej działalności banków przyczyniła się przede wszystkim dynamika wyniku odsetkowego (wzrost o 8% r/r), wsparta wynikiem z tzw. pozostałych pozycji; przeważały one nad spadkiem wyniku z tytułu opłat i prowizji o 5,4% r/r. Po stronie kosztów wzrost był głównie konsekwencją wprowadzenia od lutego tzw. podatku bankowego (odzwierciedlonego w rosnących o 23,2% kosztach ogólnego zarządu), choć stosunkowo mocno na tle wcześniejszych okresów (o 5,4% r/r) wzrosły też koszty pracownicze. Niekorzystnie na wynik sektora bankowego rzutowały ponadto rosnące o 12,7% r/r koszty ryzyka (odpisy z tytułu utraty wartości aktywów i rezerw).

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec maja 2016 roku o 4,4% wyższa niż w maju 2015 roku. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych, należy to uznać za stosunkowo słaby wynik. Kredyty przedsiębiorstw były na koniec maja o 9,1% wyższe niż przed rokiem.

Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych ciągnięta jest w dół głównie za sprawą kredytów hipotecznych. Może to mieć związek z negatywnymi czynnikami regulacyjnymi (takimi jak stopniowo rosnące wymogi wkładu własnego w przypadku kredytów hipotecznych), a także z rosnącą skłonnością do finansowania zakupu mieszkania w całości ze środków własnych. W przypadku przedsiębiorstw, wysokie tempo wzrostu utrzymują kredyty inwestycyjne, co ma miejsce nawet pomimo faktu, iż dynamika samych wydatków inwestycyjnych firm jest co najwyżej umiarkowana.

Od lutego br., tj. z dniem wejścia w życie Ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych z dnia 15 stycznia 2016 r. (Dz. U. z 2016 r., poz. 68), banki (z wyłączeniem instytucji o których mowa jest w ustawie) zobowiązane są do płaconia tzw. podatku bankowego. Według szacunków KNF obciążenie sektora z tytułu tego podatku będzie kształtować się w br. na poziomie ok. 4 mld złotych. Istotny wpływ na działalność banków nadal wywierać będą wyższe wymogi kapitałowe. Część banków została także zobligowana do zapewnienia ustalonych indywidualnie dodatkowych buforów kapitałowych. W związku z tym należy oczekiwać utrzymania się niskich dynamik kredytu w kolejnych miesiącach br.



3. Działalność Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna działa na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, (nowelizacja: DZ. U. z 2015 r., poz. 1588), oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego (obecnie: Komisji Nadzoru Finansowego) z dnia 1 grudnia 1999 roku nr 244/KNB/99. Przywołana podstawa działalności Banku określa, że do podstawowych czynności Pekao Banku Hipotecznego S.A. należy udzielanie kredytów hipotecznych i innych kredytów dopuszczonych ww. ustawą oraz emisja hipotecznych i publicznych listów zastawnych.

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

W Banku na koniec czerwca 2016 roku było zatrudnionych 98 osób stanowiących 95,535 etatów.

Bank nie otrzymał w I półroczu 2016 roku finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych.

◆ Działalność kredytowa

W I półroczu 2016 roku 100% kapitału zakładowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. oraz 100% głosów na WZA było w posiadaniu Banku Pekao S.A. Bank prowadził działalność kredytową zgodnie z obowiązującymi zasadami prawa, zaleceniami nadzorczymi oraz standardami obowiązującymi w Grupie Pekao. Bank kontynuował budowanie bezpiecznego portfela kredytowego oraz dążył do utrzymania pozycji konkurencyjnej na rynku finansowania nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, przy jednoczesnym utrzymaniu dochodowości portfela kredytowego.

W I półroczu 2016 r. Bank osiągnął przychody w kwocie 19,44 mln zł, tj. o 1,04 mln zł więcej niż w stosunku do analogicznego okresu z 2015 r. Spółka wypracowała przy tym zysk netto w wysokości 3,18 mln zł, o 0,13 mln zł niższy od wyniku na koniec I półrocza 2015 r. Według stanu na 30 czerwca 2016 roku wskaźnik kosztów do przychodów (C/I) wyniósł 52,53% natomiast współczynnik kapitałowy 15,81%.

Wartość netto portfela kredytowego Banku ukształtowała się na koniec II kwartału 2016 roku na poziomie 2 147,97 mln zł, tj. o 84,4 mln zł wyższym w porównaniu do końca 2015 roku. Należności od klientów indywidualnych stanowiły 42,90% portfela (z czego 44,88% w walucie), a portfela należności od przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego wyniosły 57,10% (w tym 74,45% to kredyty walutowe).

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

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

◆ Działalność emisyjna

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. 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. Przy okazji ostatniej aktualizacji ratingu listów zastawnych miała miejsce zmiana perspektywy ratingu z neutralnej na negatywną.

Łączna wartość zobowiązań Banku z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 1 307,25 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 5,76%, od 1 roku do 3 lat 32,44%, od 3 lat do 5 lat 31,97%, a od 5 lat do 10 lat 29,83% wartości nominalnej ogółem.

Ogólna kwota wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości przyjętych przez Bank jako zabezpieczenia kredytów hipotecznych według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 3 566 002 tys. zł, natomiast wartość wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 1 864 715 tys. zł.

4. Wyniki finansowe za I półrocze 2016.

Na koniec czerwca 2016 roku zysk osiągnął poziom 3 184 tys. zł, wobec poziomu 3 310 tys. zł osiągniętego na koniec czerwca ubiegłego roku.

W dalszym ciągu utrzymuje się mocna struktura kapitałowa Banku, potwierdzona wysokim współczynnikiem wypłacalności na poziomie 15,81% według stanu na koniec czerwca 2016 roku.

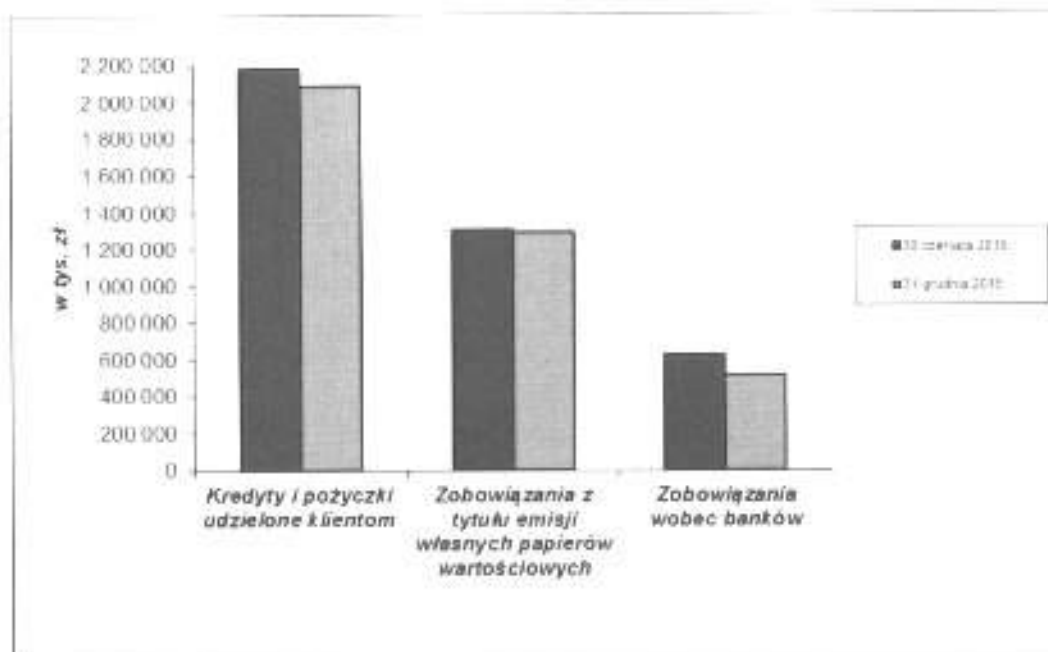
Stopa zwrotu z aktywów obliczona jako iloraz zysku netto i sumy bilansowej wynosi na koniec czerwca 2016 roku 0,28%.

◆ Główne wskaźniki efektywności i ich zmiana

- ✓ Wskaźnik ROE brutto na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 2,58% wobec 3,20% wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r.
- ✓ Wskaźnik ROE netto według stanu na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 2,02%, natomiast na dzień 30 czerwca 2015 r. osiągnął poziom 2,15%.
- ✓ Wskaźnik RCA według stanu na koniec czerwca 2016 r. wyniósł 0,28% w stosunku do poziomu 0,33% analogicznego okresu roku ubiegłego.
- ✓ Marża odsetkowa na aktywach ogółem wg stanu na koniec czerwca 2016 r. wyniosła 1,55%, natomiast na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 1,61%.
- ✓ Wskaźnik koszty do dochodów wg stanu na koniec I półrocza 2016 roku wyniósł 52,53% wobec poziomu 52,38% w analogicznym okresie 2015 r.
- ✓ Współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2016 roku wyniósł 15,81% wobec poziomu 15,50% wg stanu na koniec grudnia 2015 r.



◆ Zmiany głównych pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej



Portfel kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2016 r. wyniósł 2 177 393 tys. zł, w porównaniu do poziomu 2 091 632 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wartość nominalna wyemitowanych własnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2016 roku wyniosła 1 303 006 tys. zł wobec wartości 1 288 820 tys. zł na koniec grudnia 2015 roku. Zobowiązania wobec banków na koniec I półrocza 2016 roku wyniosły 622 970 tys. zł wobec 514 021 tys. zł na koniec grudnia 2015 roku.

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

[Handwritten signature]

Główne pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej za I półrocze 2016 i za rok 2015 przedstawiają się następująco:

	30.06.2016		31.12.2015	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Aktywa				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone hipoteką	2 141 972	92,3%	2 057 305	94,0%
Kredyty i pożyczki niezabezpieczone hipoteką	5 995	0,3%	6 220	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	113 813	4,9%	88 940	4,1%
Inne	57 927	2,5%	35 431	1,6%
Aktywa razem	2 319 707	100,0%	2 187 896	100,0%
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	622 929	26,9%	514 336	23,5%
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 307 250	56,4%	1 293 036	59,1%
Kapitał własny	317 401	13,7%	311 725	14,2%
Inne	72 127	3,0%	68 799	3,2%
Pasywa razem	2 319 707	100,0%	2 187 896	100,0%

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

Głównym źródłem finansowania działalności operacyjnej Banku w I półroczu 2016 roku były emisje hipotecznych listów zastawnych oraz otrzymane linie kredytowe.

5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia

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

Głównym czynnikiem mającym wpływ na poziom ryzyka występującego w Banku w I połowie 2016 roku była sytuacja rynkowa mająca wpływ głównie na ryzyko kredytowe, pomimo powyższego nie stwierdzono wzrostu poziomu narażenia Banku na ryzyko.

W stosunku do stanu na 31.12.2015 Bank nie zidentyfikował nowych ryzyk występujących w jego działalności utrzymując dotychczasową, następującą taksonomię ryzyk:

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

Ryzyko koncentracji obejmuje zarówno zaangażowania bilansowe jak i pozabilansowe.

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

W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego Bank posiada zdefiniowane procedury i procesy zarządzania zarówno ryzykiem poszczególnego kredytobiorcy, jak i ryzykiem grup kredytobiorców o zbliżonej charakterystyce. W Banku funkcjonują również wewnętrzne limity ekspozycji kredytowych, a kompetencje i proces podejmowania decyzji kredytowych jest uzależniony od oceny poziomu ryzyka. Bank przeprowadza także testy warunków skrajnych, oceniając wpływ tych sytuacji na jakość portfela kredytowego i poziom rezerw tworzonych na ekspozycje kredytowe.

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

- istotnej zmiany struktury terminowej (zapadalności / wymagalności / przeszacowania) pozycji wrażliwych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bank ogranicza ryzyko modeli głównie poprzez wprowadzone procedury mające na celu zapewnienie odpowiedniej jakości modeli oraz zarządzanie nimi. W I Półroczu 2016 roku Bank wdrożył także postanowienia Rekomendacji W wydanej przez KNF a dotyczącej zarządzania ryzykiem modeli.

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

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

- **Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej** jest to ryzyko nadmiernego wzrostu ekspozycji kredytowych w stosunku do funduszy własnych Banku (Tier 1). W przypadku kryzysu finansowego, któremu towarzyszy duża zmienność cen aktywów, wysoka dźwignia finansowa może spowodować problemy płynnościowe lub straty Banku.

Bank ogranicza ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej poprzez:

- planowanie odpowiedniej struktury kapitałów,
- planowanie rozwoju aktywów i pasywów (w tym na podstawie analiz niedopasowania aktywów i pasywów),
- analizę negatywnych scenariuszy w ramach testów warunków skrajnych,
- system limitów wskaźnika nadmiernej dźwigni finansowej.

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

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

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

Ze względu na skalę, specyfikę i zakres działalności w Banku nie występowały natomiast następujące rodzaje ryzyk identyfikowanych przez grupę Pekao SA.

- **Ryzyko kontrahenta** rozumiane jako ryzyko niewypłacalności strony transakcji obejmującej instrumenty finansowe przed ostatecznym rozliczeniem tej transakcji.
- **Ryzyko kraju** identyfikowane jako ryzyko zamrożenia płatności w walutach obcych przez dane państwo w przypadku niewypłacalności
- **Ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej (CVA)** wynikające ze zmian bieżącej wartości rynkowej transakcji pochodnych zawartych z kontrahentami Banku z powodu zmiany ich wiarygodności kredytowej.
- **Ryzyko z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta** wynikające z ryzyka niewykonania zobowiązania przez tego kontrahenta
- **Ryzyko non delta** rozumiane w kontekście art. 352 ust. 5 Rozporządzenia 575/2013 (CRR)
- **Ryzyko nieruchomości własnych** definiowane jako potencjalne straty wynikające z rynkowych fluktuacji portfela składającego się z nieruchomości będących w posiadaniu Banku.
- **Ryzyko inwestycji finansowych** wynikające z zaangażowań kapitałowych Banku w akcje i udziały spółek nie należących do Grupy Pekao SA. Portfel inwestycji finansowych składa się z akcji i udziałów.

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

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

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

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

Limity ustawowo związane z emisją listów zastawnych i poziom wykorzystania według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Limit	Opis limitu	Limit bieżący	Limit ustawowy
art. 13 ust. 1	Stosunek ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów, w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości do ogólnej kwoty wierzytelności zabezpieczonych hipoteką.	18,57%	30,00%
art. 14	Stosunek wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do 60% WBH nieruchomości niemieszkalnych lub 80% WBH nieruchomości mieszkalnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	80,16%	100,00%
art. 15 ust. 1 pkt. 5	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych banku.	0,00%	10,00%
art. 15 ust. 2	Stosunek ogólnej wartości przyjętych lokat terminowych, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wymiutowanych obligacji do funduszy własnych Banku.	203,79%	600,00%
art. 15 ust. 3	Stosunek ogólnej wartości przyjętych lokat terminowych, zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wymiutowanych obligacji do ogólnej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką i nie zabezpieczonych hipoteką, jeżeli kredytobiorcą, gwarantem lub poręczycielem spłaty są podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 pkt. 1 ustawy oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu takich kredytów.	29,09%	100,00%
art. 17	Stosunek ogólnej wartości listów zastawnych znajdujących się w obrocie do sumy funduszy własnych Banku i rezerwy na zabezpieczenie listów zastawnych.	419,39%	4000,00%

art. 18 ust. 1 cz. 1	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (minus nadwyżka na odsetki od listów zastawnych w okresie 6 miesięcy) do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	144,26%	110,00%
art. 18 ust. 1 cz. 2	Stosunek nominalnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipoteką do nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie.	143,11%	85,00%
art. 18 ust. 2	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych (minus odsetki od środków przeznaczonych na nadwyżkę).	65,50%	100,00%
art. 23 zd. 1	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	2,36%	10,00%
art. 23 zd. 2	Stosunek wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych.	0,43%	1,00%

Zaden z ustawowych limitów w I półroczu roku 2016 nie został przekroczony, a poziom ich wykorzystania wskazuje na bezpieczne zasady prowadzenia działalności w tym zakresie.

Od dnia 01 stycznia 2016 roku weszła w życie nowelizacja Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wprowadzająca obowiązek utrzymywania nadzabezpieczenia w wysokości 10%. Ponadto, w związku ze zmianą ograniczenia bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości z 60% do 80% dla nieruchomości detalicznych zostały uwolnione możliwości emisyjne.

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

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

W Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje Strategia Banku opracowana na lata 2015-2018, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 23/2015.

Misją Banku jest przede wszystkim budowanie trwałej wartości dla Klientów i Akcjonariuszy poprzez dbałość o zachowanie najwyższych standardów w każdym przejawie jego działalności.

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

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

W okresie obowiązywania Strategii zakłada się:

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

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

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

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

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

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



Głównymi celami strategii jest:

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

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

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

- **Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.**

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

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

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

Ograniczenia udrużnie wykonywania prawa głosu

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

Ograniczenia dotyczące przeniesienia prawa własności papierów wartościowych Banku

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

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

8. Władze Spółki

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających w Pekao Banku Hipotecznym S.A. oraz uprawnienia osób zarządzających w I półroczu 2016 roku nie uległy zmianie w stosunku do stanu prawnego, jaki obowiązywał w okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Pekao Banku Hipotecznego S.A. organem zarządzającym Banku jest Zarząd.

Członkowie Zarządu powoływani są w liczbie od trzech do pięciu osób przez Radę Nadzorczą, która ustala liczbę członków Zarządu.

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej), doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk), umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwić zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna mieć obywatelstwo polskie. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata i mogą być odwołani w każdym czasie. Zarząd reprezentuje Pekao Bank Hipoteczny S.A. na zewnątrz oraz kieruje jego działalnością. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące prowadzenie spraw Banku, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych oraz rocznych planów finansowych. Sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych władz Banku należą do kompetencji Zarządu. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

Do kompetencji Zarządu Banku należy w szczególności:

- sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Banku oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie decyzji o emisji hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz określanie warunków i formy emisji,
- podejmowanie decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, chyba że prawo do podejmowania decyzji w tych sprawach Zarząd powierzy stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Banku należy, m.in.:

- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,
- wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia na zbycie akcji,
- wyrażanie opinii w sprawach wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy lub przekracza kwotę 12.000.000,-zł (słownie: dwanaście milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażoną w walutach wymiennalnych.

Walne Zgromadzenie Banku zwoływane jest przez Zarząd. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Banku. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie - jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie - oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku netto lub o pokryciu strat netto,
- udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Banku absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Banku należy ponadto:

- podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Banku lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego oraz zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian Statutu Banku,
- podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,
- podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
- ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
- podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Banku



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

◆ Zarząd

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. działał w następującym składzie:

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

W I półroczu 2016 roku Zarząd Banku uzyskał wynagrodzenie w wysokości:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie w I półroczu 2016 r. (zł)	Zmienne wynagrodzenie za 2012, 2013, 2014 i 2015 r. (zł), wypłacone w I półroczu 2016 roku
Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	300 000,00	366 210,27
Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	225 000,00	177 338,75
Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	203 779,52	177 113,75

Wynagrodzenia wykazane w powyższej tabeli nie obejmują rezerw w wysokości 51 tys. zł z tytułu systemu zmiennego wynagradzania.

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

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



• Rada Nadzorcza

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Grzegorz Piwowar	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Diego Biondo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Luigi Lovaglio	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Żuchaj	Członek Rady Nadzorczej
Janina Harasim	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Zofia Barbara Liborda	Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej, powołanym Uchwałą Nr 21/2015 Walnego Zgromadzenia Banku, przysługuje wynagrodzenie w wysokości: 5 tys. zł brutto za każdy udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku oraz 5 tys. zł za każdy udział w posiedzeniu Komitetu Audytu Banku, w którym niezależny członek Rady Nadzorczej będzie brał udział. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2016 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 47 tys. zł. Powyższe wynagrodzenie obejmuje koszty wynagrodzenia oraz składki z tytułu ubezpieczeń społecznych.

• KOMITET AUDYTU

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej pracował w następującym składzie:

- Pani Zofia Barbara Liborda – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Banku,
- Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska,
- Pani Janina Harasim.

• KOMITET KREDYTOWY

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku działał Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej w składzie:

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

◆ Powiązania organizacyjne lub kapitałowe w ramach Grupy

Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Pekao Banku Hipotecznego S.A. jest Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie posiadający 100% akcji Banku. W związku z tym, że Bank Pekao S.A. jest spółką zależną Grupy UniCredit, UCG jest podmiotem dysponującym pośrednio 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Pekao Banku Hipotecznego S.A. za pośrednictwem Banku Pekao S.A.

• Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi na koniec czerwca 2016 roku oraz koszty i przychody za I półrocze 2016 roku są zaprezentowane w nocie 29 Sprawozdania finansowego.

• Umowy znaczące zawarte w ramach jednostek powiązanych

• Umowy kredytowe

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku zawarł następujące umowy znaczące dla Banku:

- W dniu 18 marca 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 11 979 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat od wypłaty Kredytu, jednak nie później niż 31.12.2020 r.
- W dniu 24 marca 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 5 350 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada w 5 rocznicę Daty Wypłaty Kredytu, max. do 30.09.2020r.
- W dniu 30 maja 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 6 000 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Kredyt składa się z trzech równych transz, każda po 2 000 tys. EUR. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu budowlanego przypada 7 lat od Daty Wypłaty Kredytu lub 31.12.2022 r., w zależności od tego co nastąpi wcześniej.

- W dniu 25 maja 2016 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 3 726 tys. EUR (prolongata dotychczasowego kredytu). Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat począwszy od Wypłaty Trzeciej Transzy Kredytu, jednak nie później niż 30.09.2021 r.

- **Umowy dotyczące linii kredytowych**

W dniu 26 lutego 2016 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczy przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 25 lutego 2017 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2023 r. Równocześnie w aneksie doprecyzowano zasady naliczania odsetek od linii kredytowych dla transz dłuższych niż 3 miesiące.

9. Dodatkowe informacje

- Zdarzenia znaczące dla Banku po dacie bilansowej

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

- Zobowiązania warunkowe
- Wszczęte postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2016 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 186 976 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 53 119 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na łączną kwotę 1 786 tys. zł. Na wyżej wymienione postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 410 tys. zł.



- **Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów**

Wartość zobowiązań Banku z tytułu udzielenia kredytów wg stanu na koniec czerwca 2016 r. wynosi 7 952 tys. zł.

- **Inne zobowiązania związane z transakcjami pozabilansowymi**

Wartość zobowiązań z tytułu zawartych transakcji instrumentami finansowymi bieżącymi i terminowymi wg stanu na koniec czerwca 2016 r. wynosi 3 382 942 tys. zł.

- **Pozostałe informacje**

W Banku obowiązują przyjęte przez Zarząd Banku w 2014 roku **Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych** wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r. z uwzględnieniem zasady proporcjonalności. Zasady mają za zadanie zwiększyć przejrzystość działania instytucji finansowych, poprawić skuteczność funkcjonowania ich organów statutowych oraz ograniczyć występowanie konfliktów interesów. Mają one przede wszystkim służyć dalszemu odpowiedzialnemu działaniu Banku z poszanowaniem interesu interesariuszy, a także odpowiedzialnemu i lojalnemu postępowaniu udziałowców.

W dniu 16 lutego 2016 roku na mocy Uchwały nr 4/2016 Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniem § 27 Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, dokonała pozytywnej oceny stosowania w 2015 roku przyjętych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, której wyniki zostały udostępnione na stronie internetowej Banku oraz przekazane pozostałym organom Banku.

W celu realizacji zasad wynikających z Zasad Ładu Korporacyjnego, w Pekao Banku Hipotecznym S.A. obowiązuje - wprowadzona w Banku Uchwałą Zarządu nr 210/2015, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku na mocy Uchwały nr 54/2015 - **Polityka określająca kryteria oceny odpowiedności proponowanych i mianowanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących Kluczowe Funkcje w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

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

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

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

W Banku obowiązuje od dnia 28 lutego 2015 roku, zatwierdzona Uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/2015, **Polityka bancassurance w Pekao Banku Hipotecznym S.A.**

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

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

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

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

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

- system zarządzania ryzykiem oraz
- system kontroli wewnętrznej

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

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych zapewniających:

- 1) skuteczność i efektywność działania Banku,
- 2) wiarygodność sprawozdawczości finansowej,
- 3) zgodność działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami nadzorczymi i regulacjami wewnętrznymi.

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



W dniu 30 czerwca 2016 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996).

Ustawa określa cel działalności, zadania oraz organizację Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, a także zasady funkcjonowania obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów, umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych, przygotowywania i przeprowadzania przymusowej restrukturyzacji, gromadzenia i wykorzystywania informacji w celu realizacji zadań Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Na podstawie art. 348 Ustawy zmieniono ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1588) w taki sposób, że w art. 15 ust. 1 dotyczącym możliwości wykonywania czynności przez banki hipoteczne **uchylono pkt 1** (przyjmowanie lokat terminowych) **oraz pkt 6** (prowadzenie rachunków bankowych służących obsłudze projektów inwestycyjnych realizowanych z wykorzystaniem kredytów udzielonych przez bank hipoteczny).

Na podstawie art. 347 Ustawy zmieniono ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128 z późn. zm.), w której m.in. zmieniono postanowienia rozdziału 12 - „Plany naprawy oraz wczesna interwencja, likwidacja i upadłość banku”, w tym w szczególności obowiązki banków i uprawnienia Komisji Nadzoru Finansowego.

Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w art. 369 Ustawy, Ustawa wejdzie w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. w dniu 09 października 2016 r.

10. Oświadczenia Zarządu

♦ Zasady ładu korporacyjnego i społecznej odpowiedzialności

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

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

- „Regulamin udzielania kredytów oraz podejmowania innych zobowiązań pozabilansowych wobec Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku i podmiotów z nimi powiązanych oraz podmiotów będących na Liście Oficerów Korporacyjnych”;
- „Polityka zarządzania ryzykiem braku zgodności”;
- „Karta Zasad” oraz
- Zasady Ładu Korporacyjnego.

Zarząd Banku podejmuje czynności mające na celu zapewnienie zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa i ładu korporacyjnego obowiązującego w Grupie Pekao S.A. i UCG. Wprowadzona przez Zarząd i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka. Podziały realizowanych zadań zapewniają niezależność funkcji pomiaru, monitorowania i kontrolowania ryzyka od działalności operacyjnej. Allokacja odpowiedzialności jest określona w przejrzysty sposób w wewnętrznych regulacjach Banku.

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

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

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

• **Badanie i przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. oświadcza, że śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi nie zostało poddane badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

♦ **Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań**

Wedle najlepszej wiedzy Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. prezentuje sprawozdanie z działalności Zarządu Banku za I półrocze 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Banku zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis istotnych ryzyk i zagrożeń.



PODPISY

Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-07-2016	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
27-07-2016	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
27-07-2016	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	



Wybrane dane finansowe dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Rachunek zysków i strat				
Wynik z tytułu odsetek	17 510	16 259	3 997	3 933
Wynik z tytułu prowizji i opłat	563	700	129	169
Wynik na działalności operacyjnej	4 051	4 934	925	1 193
Zysk przed opodatkowaniem	4 051	4 934	925	1 193
Zysk za okres	3 184	3 310	727	801
Zysk na jedną akcję*	1,43	1,48	0,33	0,36
	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przepływy pieniężne				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-44 471	-56 144	-10 152	-13 581
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	57	602	13	146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	67 188	81 207	15 338	19 643
Przepływy pieniężne netto, razem	22 774	25 665	5 199	6 208
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa razem	2 319 707	2 187 896	524 168	513 410
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 147 967	2 063 525	485 361	484 225
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 307 250	1 293 036	295 390	303 423
Zobowiązania wobec banków	622 929	514 336	140 759	120 694
Kapitał własny	317 401	311 725	71 721	73 149
Kapitał zakładowy	223 000	223 000	50 390	52 329
Liczba akcji	2 230	2 230	2 230	2 230
Wartość księgowa na jedną akcję	142	140	32	33
Współczynnik wypłacalności	15,81%	15,50%	15,81%	15,50%

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

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

- do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej - średni kurs ogłoszony przez NBP na 30 czerwca 2016 r. - 1 EUR = 4,4255 oraz na 31 grudnia 2015 r. - 1 EUR = 4,2615,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat - średnie arytmetyczne średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca odpowiednio I półrocza 2016 r. oraz I półrocza 2015 r. - 1 EUR = 4,3805 oraz 1 EUR = 4,1341,
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych - kursy zastosowane do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat.

*Śródroczne Skrócone
Sprawozdanie finansowe
Pekao Bank Hipoteczny S.A. w Warszawie
za okres
od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku*

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

27 lipca 2016 roku

SPIS TREŚCI

<i>Rachunek zysków i strat</i>	4
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	4
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	5
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	6
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	7
<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
<i>Zatwierdzenie sprawozdania finansowego</i>	8
<i>Znaczące zasady rachunkowości</i>	8
a) <i>Oświadczenie o zgodności</i>	8
b) <i>Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	9
c) <i>Zmiany prezentacyjne w danych finansowych za I półrocze 2015 roku</i>	11
<i>Zastosowanie szacunków i założeń</i>	12
<i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	12
<i>Adekwatność kapitałowa</i>	15
<i>Noty do sprawozdania finansowego</i>	17
1) <i>Wynik z tytułu odsetek</i>	17
2) <i>Wynik z tytułu prowizji i opłat</i>	17
3) <i>Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu</i>	17
4) <i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	18
5) <i>Ogólne koszty administracyjne</i>	18
6) <i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>	18
7) <i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	18
8) <i>Podatek dochodowy</i>	19
9) <i>Zysk przypadający na jedną akcję</i>	19
10) <i>Kasa i środki w Banku Centralnym</i>	20
11) <i>Należności od banków</i>	20
12) <i>Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	20
13) <i>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	21
14) <i>Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek</i>	22
15) <i>Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</i>	22
16) <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	23
17) <i>Wartości niematerialne</i>	23
18) <i>Inne aktywa</i>	24
19) <i>Zobowiązania wobec banków</i>	24
20) <i>Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)</i>	24
21) <i>Zobowiązania wobec klientów</i>	25
22) <i>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych</i>	25
23) <i>Rezerwy</i>	27
24) <i>Inne zobowiązania</i>	27
25) <i>Kapitał własny</i>	27
26) <i>Rachunkowość zabezpieczeń</i>	29
27) <i>Zobowiązania warunkowe</i>	31
28) <i>Aktywa stanowiące zabezpieczenie</i>	32
29) <i>Jednostki powiązane</i>	33
30) <i>Wynagrodzenia</i>	34
31) <i>Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji</i>	35
32) <i>Zdarzenia po dacie bilansowej</i>	36

Rachunek zysków i strat

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł	Nota	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	1	35 602	34 800
Koszty z tytułu odsetek	1	-18 092	-18 541
Wynik z tytułu odsetek	1	17 510	16 259
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	827	917
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	-264	-217
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2	563	700
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	3	1 342	1 441
Pozostałe przychody operacyjne	4	24	2
		1 366	1 443
Ogólne koszty administracyjne	5	-10 027	-9 619
Odписы z tytułu utraty wartości	6	-5 177	-3 829
Pozostałe koszty operacyjne	7	-184	-20
		-15 388	-13 468
Wynik na działalności operacyjnej		4 051	4 934
Zysk przed opodatkowaniem		4 051	4 934
Podatek dochodowy	8	-867	-1 624
Zysk za okres		3 184	3 310
Zysk na jedną akcję	9	1,43	1,48

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł		01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk za okres		3 184	3 310
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, brutto		-116	15
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	22	-3
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, netto	25	-94	12
Wycena instrumentów zabezpieczających, brutto		3 193	-99
Podatek odroczone z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływów pieniężnych	8	-607	19
Wycena instrumentów zabezpieczających, netto	25	2 586	-80
Całkowite dochody razem, netto		5 676	3 242

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł	Nota	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa			
Kasa i środki w Banku Centralnym	10	27 177	1
Należności od banków	11	20 573	24 975
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	12	8	1 177
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	5 678	4 255
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13	2 147 967	2 063 525
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	15	113 813	88 940
Rzeczowe aktywa trwałe	16	966	492
Wartości niematerialne	17	50	30
Inne aktywa, w tym:	18	3 475	4 501
- należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	1 770	605
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2	2 134
Aktywa razem		2 319 707	2 187 896
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	19	622 929	514 336
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	20	334	362
Pochodne instrumenty zabezpieczające	26	56 258	47 010
Zobowiązania wobec klientów	21	10 482	10 574
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	22	1 307 250	1 293 036
Rezerwy	23	610	571
Inne zobowiązania	24	4 443	10 282
Zobowiązania razem		2 002 306	1 876 171
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	25	223 000	223 000
Pozostałe kapitały	25	91 217	83 680
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego		3 184	5 045
Kapitał własny razem		317 401	311 725
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 319 707	2 187 896

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2015 r.			311 725			
Saldo na 31 grudnia 2015 r.		223 000	59 313	23 322	1 045	5 045
Saldo na 1 stycznia 2016 r.	25	223 000	59 313	23 322	1 045	5 045
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu	25	0	0	0	-94	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	25	0	0	0	2 586	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2015		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	5 045	0	0	-5 045
Zysk za okres		0	0	0	0	3 184
Saldo na 30 czerwca 2016 r.		223 000	64 358	23 322	3 537	3 184
Kapitał własny razem			317 401			

Za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

W tysiącach zł

	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały			Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	
Kapitał własny razem na 31 grudnia 2014 r.			306 560			
Saldo na 31 grudnia 2014 r.		223 000	49 266	23 322	925	10 047
Saldo na 1 stycznia 2015 r.	25	223 000	49 266	23 322	925	10 047
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu	25	0	0	0	12	0
Wycena instrumentów zabezpieczających, po opodatkowaniu	25	0	0	0	-80	0
Dywidenda dla akcjonariuszy za rok 2014		0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego		0	10 047	0	0	-10 047
Zysk za okres		0	0	0	0	3 310
Saldo na 30 czerwca 2015 r.		223 000	59 313	23 322	857	3 310
Kapitał własny razem			309 802			

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk za okres	3 184	3 310
Korekty razem	-47 655	-59 454
Amortyzacja	115	102
Odsetki i dywidendy	16 997	17 782
Zapłacony podatek dochodowy	-1 088	-820
Zyski i straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	20	0
Zmiana stanu odpisów na utratę wartości	5 274	-4 080
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	-25 559	-10 598
Zmiana stanu należności od klientów	-89 717	-358 860
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 369	348
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	24 416	248 850
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	14 115	1 833
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	9 141	37 829
Przeptywy netto z działalności operacyjnej	-44 471	-56 144
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-772	-21
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	143	0
Inne wpływy związane z działalnością inwestycyjną	686	623
Przeptywy netto z działalności inwestycyjnej	57	602
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	84 085	0
Emisja papierów wartościowych	0	100 188
Wycup papierów wartościowych własnej emisji	0	0
Zapłacone odsetki z tytułu finansowania banku	-16 897	-18 981
Przeptywy netto z działalności finansowej	67 188	81 207
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	22 774	25 665
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	24 976	16 167
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	47 750	41 832
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	22 774	25 665

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2016 r. był następujący:

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

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

W okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza Pekao Banku Hipotecznego S.A. działała w składzie:

Pan Grzegorz Piwowar – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Diego Biondo – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Luigi Lovaglio – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Elżbieta Żuchaj – Członek Rady Nadzorczej,
Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Pani Zofia Barbara Liberda – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. dnia 27 lipca 2016 r.

Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone sprawozdanie Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe Banku przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 30 czerwca 2016 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF UE), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami

statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. i zawiera dane jednostkowe Banku. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu ze sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. jest dostępne do wglądu w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego lub na stronie internetowej Banku www.pekaobh.pl.

Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 z późn. zm.) Bank zobowiązany jest do sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego.

Przyjęte w niniejszym raporcie zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Zmiany do opublikowanych standardów i interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 roku nie miały znaczącego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

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

W ocenie Banku zmiany standardów i interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, opisanego w sprawozdaniu za rok 2015.

Standardy i Interpretacje, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF14.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF16 „Leasing” – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne, zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wnieście aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

c) Zmiany prezentacyjne w danych finansowych za I półrocze 2015 roku

Dla okresu porównawczego Bank dokonał przekształceń w rachunku zysków i strat.

Zmiana 1 dotyczyła wykazania w przychodach z tytułu prowizji i opłat przychodów z tytułu zwrotu opłaty BFG przez klientów. Zmiana ta spowodowała zmianę wyniku z tytułu prowizji i opłat.

Zmiana 2 dotyczyła wyłączenia z pozycji pozostałe przychody operacyjne przychodów z tytułu opłaty BFG przez klientów.

Dokonane zmiany zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Pozycja w Rachunku zysków i strat	I półrocze 2015 przed zmianami	Zmiana 1	Zmiana 2	I półrocze 2015 po zmianach
Przychody z tytułu prowizji i opłat	565	352		917
Wynik z tytułu prowizji i opłat	348	352		700
Pozostałe przychody operacyjne	354		-352	2

Zastosowanie szacunków i założeń

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

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

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

Przy sporządzeniu śródrocznego sprawozdania finansowego Bank przyjął te same zasady oszacowania, które zastosowano do sprawozdania Pekao Bank Hipoteczny S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku z uwzględnieniem przyczyn oraz źródeł niepewności przewidywanych na dzień bilansowy.

Najistotniejsze szacunki dokonane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku dotyczą:

- utraty wartości aktywów finansowych (nota 6, 14)
- wycena do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (nota 12, 20, 26)

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela kredytowego Banku:

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Ekspozycje nieprzeterminowane*, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	1 943 706	1 850 588
Ekspozycje przeterminowane**, w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości	63 830	72 477
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości	169 400	167 012
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 176 936	2 090 077
Odsetki	41 444	38 622
Odpisy z tytułu utraty wartości	-70 413	-65 174
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	2 147 967	2 063 525

*bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

**z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

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

W tysiącach zł

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	Należności od banków		Przedsiębiorstwa*		Osoby fizyczne	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
- nieprzeterminowane	20 573	24 975	1 131 145	1 030 065	758 692	752 070
- do 30 dni	0	0	21 224	30 115	37 763	41 298
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	2 422	9 971	14 042	13 511
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	2 871	844	7 010	6 898
- powyżej 90 dni**	0	0	10 369	18 542	31 849	28 950
Razem brutto	20 573	24 975	1 168 031	1 089 537	849 356	842 727

Rezerwa IBNR

- nieprzeterminowane	0	0	-1 314	-1 024	-1 071	-1 007
- do 30 dni	0	0	-70	-147	-473	-344
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	-7	-29	-550	-388
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	-8	-3	-772	-742
- powyżej 90 dni	0	0	-271	-485	-787	-715
Razem	0	0	-1 670	-1 688	-3 653	-3 196

Wartość bilansowa netto
należności bez
rozpoznanej utraty
wartości

20 573	24 975	1 166 361	1 087 849	845 703	839 531
--------	--------	-----------	-----------	---------	---------

* łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

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

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Bank identyfikuje również **ryzyko rynkowe** obejmujące:

- ryzyko walutowe definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów/zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub/i zmniejszenia wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym i metody jego pomiaru nie uległy zmianie w stosunku do opisanych w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wykorzystanie limitów na ryzyko stopy procentowej

Rodzaj limitu	Limit 30.06.2016 (w tys. zł)	30.06.2016	Limit 31.12.2015 (w tys. zł)	31.12.2015
VaR IR	400	29%	400	23%
Limit WEK*	6 214	24%	6 114	17%
Limit NII**	3 370	71%	3 370	73%

*limit wyznaczany jako 2% Funduszy Własnych Banku

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

Wykorzystanie limitów na ryzyko walutowe

Rodzaj limitu	Limit (w tys. zł)	30.06.2016	31.12.2015
otwarta pozycja w CHF	2 000	17%	54%
otwarta pozycja w EUR	1 200	18%	38%
otwarta pozycja w USD	800	52%	32%
otwarta pozycja całkowita	4 000	19%	33%
VaR EX	75	14%	17%

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

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnej zmianie w stosunku do opisanego w sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Adekwatność kapitałowa

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

Proces zarządzania adekwatnością kapitałową obejmuje w szczególności:

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

Fundusze własne

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

Poniższe zestawienie przedstawia fundusze własne Banku wraz z poszczególnymi elementami składowymi wg stanu na 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku. Dodatkowo w poniższym zestawieniu zostały zaprezentowane referencje do not w sprawozdaniu finansowym.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	30.06.2016	31.12.2015
Fundusze Własne			
I. Kapitał Tier I, w tym:		310 693	305 708
I. Kapitał Podstawowy Tier I, w tym:		310 693	305 708
- instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	25	223 000	223 000
- skumulowane inne całkowite dochody	25	3 538	1 045
- kapitał rezerwowy	25	81 579	76 534
- fundusze ogólne ryzyka bankowego	25	6 100	6 100
- korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	25	-3 370	-784
- inne wartości niematerialne i prawne	17	-50	-30
- inne korekty w okresie przejściowym w kapitale podstawowym Tier I	25	-104	-157
2. Kapitał Dodatkowy Tier I		0	0
II. Kapitał Tier II		0	0
Fundusze własne (I + II)		310 693	305 708

Wymogi kapitałowe

Wg stanu na 30.06.2016 r. Bank wyliczał wymogi kapitałowe dla następujących rodzajów ryzyka:

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

Poniższe zestawienie przedstawia wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych ryzyk wg stanu na 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Wymogi kapitałowe		
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	151 917	152 480
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	5 276	5 317
Całkowity wymóg kapitałowy	157 193	157 797
Łączne fundusze (Tier I + Tier II)	310 693	305 708
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,81%	15,50%
Współczynnik kapitału Tier I (%)	15,81%	15,50%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	15,81%	15,50%

Dźwignia finansowa

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

Poniższe zestawienie przedstawia kalkulacje wskaźnika dźwigni finansowej wg stanu na 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Pozycje pozabilansowe	7 952	42 144
Instrumenty pochodne	95 007	67 270
Inne ekspozycje z księgi bankowej	2 320 561	2 190 987
Razem ekspozycje	2 423 520	2 300 401
Korekty regulacyjne: w pełni wprowadzona definicja	-3 420	-814
Korekty regulacyjne: definicja przejściowa	-3 524	-971
Fundusze własne: w pełni wprowadzona definicja	310 796	305 865
Fundusze własne: definicja przejściowa	310 693	305 708
Wskaźnik dźwigni finansowej: definicja w pełni wprowadzona	12,84%	13,30%
Wskaźnik dźwigni finansowej: definicja przejściowa	12,84%	13,29%

Noty do sprawozdania finansowego

1) Wynik z tytułu odsetek

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
<i>Przychody z tytułu odsetek od:</i>		
Należności od banków	89	301
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	30 629	30 246
Papierów wartościowych	1 046	704
Instrumentów zabezpieczających	3 838	3 549
	<u>35 602</u>	<u>34 800</u>
<i>Koszty z tytułu odsetek od:</i>		
Depozytów bankowych i zaciągniętych kredytów	-1 984	-2 079
Wycenianych papierów wartościowych	-16 075	-16 425
Depozytów klientów	-33	37
	<u>-18 092</u>	<u>-18 541</u>
Wynik z tytułu odsetek	<u>17 510</u>	<u>16 259</u>

2) Wynik z tytułu prowizji i opłat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
<i>Przychody w tytułu prowizji i opłat</i>		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	827	917
	<u>827</u>	<u>917</u>
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>		
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	-80	-92
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	-184	-125
	<u>-264</u>	<u>-217</u>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	<u>563</u>	<u>700</u>

3) Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Wynik z pozycji wymiaru (różnice kursowe)	728	1 059
Wynik z wyceny odpisów w walucie z tytułu utraty wartości	-151	-662
Wynik z instrumentów pochodnych	765	1 044
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	<u>1 342</u>	<u>1 441</u>



4) Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	20	0
Inne	4	2
	<u>24</u>	<u>2</u>

5) Ogólne koszty administracyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Koszty pracownicze:		
Wynagrodzenia	-4 750	-4 653
Świadczenia pracownicze	-998	-991
Rezerwa na pracownicze sprawy sporne	-32	0
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-986	-1 234
Pozostałe koszty administracyjne	-3 146	-2 639
- w tym, składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-1 081	-958
- w tym, składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-233	-205
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	-103	-93
Wartości niematerialnych	-12	-9
	<u>-10 027</u>	<u>-9 619</u>

6) Odpisy z tytułu utraty wartości

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Utworzenie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	-7 445	-6 072
Rozwiązanie odpisu na poniesione i zidentyfikowane straty	2 612	2 683
Odpisy na poniesione i niezidentyfikowane straty netto (IBNR)	-344	-440
	<u>-5 177</u>	<u>-3 829</u>

7) Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-163	0
Inne	-21	-20
	<u>-184</u>	<u>-20</u>

8) Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Bieżący podatek		
Bieżący rok	681	-753
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-1 548	-871
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	<u>-867</u>	<u>-1 624</u>

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

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Związany z wyceną do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży	22	-3
Związany z wyceną przepływów pieniężnych dot. rachunkowości zabezpieczeń	-607	19
	<u>-585</u>	<u>16</u>

9) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję oparte było na zysku za I półrocze 2016 roku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 3 184 tys. zł (I półrocze 2015: 3 310 tys. zł) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2016 r. w liczbie 2 230 (30 czerwca 2015 r.: 2 230).

Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk za okres	3 184	3 310
Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy	<u>1,43</u>	<u>1,48</u>

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

<i>W szt.</i>	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Wyemitowane akcje zwykłe na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Zwiększenie kapitału akcyjnego	0	0
Średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 30 czerwca	<u>2 230</u>	<u>2 230</u>

10) Kasa i środki w Banku Centralnym

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Środki na rachunku bieżącym w Banku Centralnym	1	1
Lokata w Banku Centralnym	27 176	0
	<u>27 177</u>	<u>1</u>

11) Należności od banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
W rachunku bieżącym	20 573	24 144
Depozyty	0	831
Razem brutto	<u>20 573</u>	<u>24 975</u>
Odsetki	0	0
Należności od banków	<u>20 573</u>	<u>24 975</u>

Należności od banków wg terminów zapadalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	20 573	24 975
Razem brutto	<u>20 573</u>	<u>24 975</u>
Odsetki	0	0
Należności od banków	<u>20 573</u>	<u>24 975</u>

12) Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe (dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych)	8	1 177
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>8</u>	<u>1 177</u>

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

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	8	1 177
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>8</u>	<u>1 177</u>

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Razem	Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	228	0	0	228	8	0
Swapy walutowe (FX Swap)	41 931	0	0	41 931	0	252
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	61 016	0	61 016	0	82
Razem	42 159	61 016	0	103 175	8	334

Na dzień 31 grudnia 2015 r. <i>W tysiącach zł</i>	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Razem	Wartości godziwe	
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku		Aktywa	Zobowiązania
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe (FX)	766	0	0	766	23	0
Swapy walutowe (FX Swap)	146 419	0	0	146 419	1 154	362
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	0	0	0	0
Razem	147 185	0	0	147 185	1 177	362

13) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Osoby fizyczne	931 581	922 585
Podmioty gospodarcze	1 239 368	1 161 280
Sektor publiczny	5 987	6 212
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 176 936	2 090 077
Odsetki	41 444	38 622
Odписы z tytułu utraty wartości	-70 413	-65 174
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	2 147 967	2 063 525

Kredyty i pożyczki wg terminów zapadalności

<i>W: tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	170 934	149 828
od 1 do 3 miesięcy	17 809	51 451
od 3 miesięcy do 1 roku	179 127	156 897
od 1 roku do 5 lat	806 310	733 877
powyżej 5 lat	1 002 756	998 024
Razem – kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 176 936	2 090 077
Odsetki	41 444	38 622
Odписы z tytułu utraty wartości	-70 413	-65 174
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	2 147 967	2 063 525

14) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

<i>W: tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Saldo na 1 stycznia	-65 174	-62 198
Zmiany w wartości odpisów:	-5 239	-2 976
Odpisy utworzone w okresie	-12 562	-25 256
Umorzenia i spisania	90	4 761
Odwrócenie odpisów	7 384	18 007
Wycena odpisów w walucie z tytułu utraty wartości	-151	-488
Saldo na dzień bilansowy	-70 413	-65 174

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 65 091 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 5 322 tys. zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. na odpisy z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek i kredytów składały się następujące kategorie:

- utrata wartości – 60 290 tys. zł
- odpisy na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR) – 4 884 tys. zł.

15) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

<i>W: tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	113 813	88 940
	113 813	88 940



Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:		
Bony skarbowe	0	0
Obligacje	113 813	88 940
	<u>113 813</u>	<u>88 940</u>

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności

Na dzień 30 czerwca 2016 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	113 813	0	113 813
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	113 813	0	113 813

Na dzień 31 grudnia 2015 r.	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>W tysiącach zł</i>					
Aktywa dostępne do sprzedaży			83 976	4 964	88 940
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	83 976	4 964	88 940

16) Rzeczowe aktywa trwałe

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Grunty i budynki	542	157
Maszyny i urządzenia	11	31
Środki transportu	88	65
Inne środki trwałe	325	108
Środki trwałe w budowie	0	131
	<u>966</u>	<u>492</u>

W I półroczu 2016 roku wartość nabytych i wytworzonych przez Bank składników rzeczowych aktywów trwałych wynosi 871 tys. zł (w roku 2015 wynosiła 82 tys. zł), natomiast wartość składników zbytych i zlikwidowanych wynosi 894 tys. zł (w roku 2015 wynosiła 1 382 tys. zł).

17) Wartości niematerialne

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Patenty, znaki towarowe i podobne wartości	0	0
Oprogramowanie	50	30
Nakłady	0	0
	<u>50</u>	<u>30</u>

W I półroczu 2016 roku Bank nie likwidował wartości niematerialnych, natomiast nabyte wartości wynosiły 32 tys. zł. Natomiast w roku 2015 Bank nie nabył i nie likwidował wartości niematerialnych.

18) Inne aktywa

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 770	605
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	2	2 134
Pozostałe:		
dłużnicy różni	1 420	1 557
koszty do rozliczenia w czasie	232	190
pozostałe	51	15
	<u>3 475</u>	<u>4 501</u>

19) Zobowiązania wobec banków

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania terminowe	<u>622 857</u>	<u>514 012</u>
Razem brutto	<u>622 857</u>	<u>514 012</u>
Odsetki	<u>72</u>	<u>324</u>
Razem - zobowiązania wobec banków	<u>622 929</u>	<u>514 336</u>

W I półroczu 2016 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

Zobowiązania wobec banków wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	24 887	55 915
od 1 do 3 miesięcy	0	45 500
od 3 miesięcy do 1 roku	127 454	38 354
od 1 roku do 5 lat	<u>470 516</u>	<u>374 243</u>
Razem brutto	<u>622 857</u>	<u>514 012</u>
Odsetki	<u>72</u>	<u>324</u>
Razem - zobowiązania wobec banków	<u>622 929</u>	<u>514 336</u>

20) Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Pochodne instrumenty finansowe (ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych)	<u>334</u>	<u>362</u>
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	<u>334</u>	<u>362</u>



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

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	252	362
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	82	0
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	334	362

21) Zobowiązania wobec klientów

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
<i>Kaucje stanowiące zabezpieczenie kredytów</i>		
Osoby fizyczne	147	147
Podmioty gospodarcze	10 033	10 143
Razem brutto	10 180	10 290
Odsetki	302	284
Razem - zobowiązania wobec klientów	10 482	10 574

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	26	13
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	106	0
od 1 roku do 5 lat	1 670	1 570
powyżej 5 lat	8 378	8 707
Razem brutto	10 180	10 290
Odsetki	302	284
Razem - zobowiązania wobec klientów	10 482	10 574

22) Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Wyemitowane hipoteczne listy zastawne	1 300 290	1 285 829
Razem brutto	1 300 290	1 285 829
Odsetki	6 960	7 207
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 307 250	1 293 036

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych wg terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
od 3 m-cy do 1 roku	74 968	74 933
od 1 roku do 5 lat	837 495	813 667
powyżej 5 lat	387 827	697 229
Razem brutto	1 300 290	1 285 829
Odsetki	6 960	7 207
Razem - zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	1 307 250	1 293 036

Wyemitowane papiery wartościowe wg rodzaju

Na dzień 30 czerwca 2016 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	75 000	Wibor + 0,50%	8-gru-2016	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst

Na dzień 31 grudnia 2015 r.

<i>W tysiącach</i>	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	100 000	Wibor + 1,00%	28-paź-2020	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	250 000	Wibor + 1,18%	14-mar-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,11%	22-lis-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	22-lut-2022	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	150 000	Wibor + 1,30%	9-gru-2017	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	45 200	Wibor + 0,95%	18-mar-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	75 000	Wibor + 0,50%	8-gru-2016	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	10 000	Euribor + 1,70 %	11-lut-2018	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	4 500	Euribor + 1,25 %	15-maj-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	12 000	Euribor + 1,10 %	10-sty-2019	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	15 000	Stale 2,45%	12-lut-2021	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne EUR	25 000	Euribor + 0,75 %	28-kwi-2019	Catalyst*
Hipoteczne listy zastawne EUR	20 000	Euribor + 0,75 %	24-wrz-2021	Catalyst**

* notowane od 26 maja 2015 r.

** notowane od 22 października 2015 r.

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

23) Rezerwy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Rezerwy na świadczenia emerytalne	200	193
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	410	378
	<u>610</u>	<u>571</u>

Zmiany stanu rezerw

<i>W tysiącach zł</i>	1 stycznia 2016 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	30 czerwca 2016 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	193	7	0	0	200
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	378	32	0	0	410
	<u>571</u>	<u>39</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>610</u>

<i>W tysiącach zł</i>	1 stycznia 2015 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31 grudnia 2015 r.
Rezerwy na świadczenia emerytalne	170	23	0	0	193
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	300	78	0	0	378
	<u>470</u>	<u>101</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>571</u>

24) Inne zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Rezerwa na koszty administracyjne	1 733	7 087
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	605	533
Wierzyciele różni	1 445	2 283
Rozliczenia publiczno-prawne	660	379
	<u>4 443</u>	<u>10 282</u>

25) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

<i>Akcje</i>	Akcje zwykłe 30.06.2016	Akcje zwykłe 31.12.2015
Akcje wyemitowane na dzień 1 stycznia	2 230	2 230
Emisja akcji za środki pieniężne	0	0
Akcje wyemitowane na koniec okresu – w pełni opłacone	<u>2 230</u>	<u>2 230</u>

Zestawienie akcji wg poszczególnych serii/emisji

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

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

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

Kapitał zapasowy

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia	59 313	49 266
podział wyniku finansowego	5 045	10 047
Kapitał zapasowy na koniec okresu	64 358	59 313

Kapitał rezerwowy i kapitał z aktualizacji wyceny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Kapitały rezerwowe		
kapitał rezerwowy	17 222	17 222
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	6 100	6 100
	23 322	23 322
Kapitał z aktualizacji wyceny		
wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	167	261
wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	3 370	784
	3 537	1 045

Podział zysku za rok ubiegły

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 04 kwietnia 2016 r. zysk netto za 2015 rok został przeznaczony w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

26) Rachunkowość zabezpieczeń

Bank na dzień 30 czerwca 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku Bank kontynuował rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentami typu currency interest rate swap (CIRS) oraz rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych (cash flow hedge) z tytułu aktywów finansowych o zmiennym oprocentowaniu i zobowiązań finansowych o stałym oprocentowaniu, zabezpieczonych instrumentem typu interest rate swap (IRS).

Na dzień 30 czerwca 2016 r.

W tysiącach zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	85 361	1 446 795	1 532 156	901	56 258
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	66 383	66 383	4 777	0
Razem	0	85 361	1 513 178	1 598 539	5 678	56 258

Na dzień 31 grudnia 2015 r.

W tysiącach zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
- walutowe swapy stopy procentowej (CIRS)	0	85 361	845 575	930 936	0	47 010
- swapy stopy procentowej (IRS)	0	0	63 923	63 923	4 255	0
Razem	0	85 361	909 498	994 859	4 255	47 010

Dodatkowe informacje dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych

W okresie I półrocza 2016 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w kwocie 2 586 tys. zł (zwiększenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 3 370 tys. zł.

W okresie I półrocza 2015 r. wszystkie powiązania zabezpieczające utrzymywane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. były efektywne. W związku z tym, zamiana wyceny instrumentów zabezpieczających do wartości godziwej była ujmowana w funduszu z aktualizacji wyceny w

kwocie 80 tys. zł (zmniejszenie). Stan funduszu z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosił 712 tys. zł.

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych kredytów i emisji hipotecznych listów zastawnych zmiennoprocentowych

Opis relacji zabezpieczającej

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

Pozycja zabezpieczana

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

Instrumenty zabezpieczające

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

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 17 marca 2022 r.

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

Opis relacji zabezpieczającej

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

Pozycja zabezpieczana

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

Instrumenty zabezpieczające

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

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym

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

Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych

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

27) Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2016 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych podjętych w celu zaspokojenia wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów wynosi 186 976 tys. zł. Na wspomniane wierzytelności Bank utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 53 119 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Bank jest stroną pozwaną w postępowaniach przed sądem lub organami administracji państwowej na łączną kwotę 1 786 tys. zł. Na wspomniane postępowania Bank utworzył rezerwę w wysokości 410 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania do wypłaty kredytów	<u>7 952</u>	<u>42 144</u>

Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu transakcji pozabilansowych - instrumenty pochodne (CIRS, IRS, FX SWAP, FX)	<u>3 392 942</u>	<u>2 264 345</u>

28) Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji listów zastawnych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych	1 879 715	1 743 761
Wartość odsetek od wierzytelności wg stanu na koniec okresu	23 847	45 349
Nominalna wartość hipotecznych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	1 303 006	1 288 820
Wartość odsetek od wyemitowanych listów zastawnych wg stanu na koniec okresu	15 617	31 627
Nadzabezpieczenie kapitału	<u>576 709</u>	<u>454 941</u>
Nadzabezpieczenie odsetek	<u>8 230</u>	<u>13 722</u>

Zasady emisji hipotecznych listów zastawnych, których zabezpieczenie stanowią wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami określa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 1588 z późn. zm.)

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

Aktywa stanowiące zabezpieczenie środków gwarantowanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2016	31.12.2015
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu*	0	0
Kwota aktywów zabezpieczających	202	202

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

W dniu 30 czerwca 2016 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996).

Ustawa określa cel działalności, zadania oraz organizację Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, a także zasady funkcjonowania obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów, umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych, przygotowywania i przeprowadzania przymusowej restrukturyzacji, gromadzenia i wykorzystywania informacji w celu realizacji zadań Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w art. 389 Ustawy, Ustawa wejdzie w życie po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, tj. w dniu 09 października 2016 r.

29) Jednostki powiązane

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

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe i regulacjami obowiązującymi w Grupie UniCredit, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, a także osobami znajdującymi się na liście „oficerów korporacyjnych” Grupy UniCredit, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi prezentują poniższe tabele.

W tysiącach zł

	30.06.2016		31.12.2015	
	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG	Bank Pekao S.A.	Pozostałe podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
<i>Należności z odsetkami, w tym:</i>				
Depozyty	0	0	831	0
Należności w rachunku bieżącym	20 573	0	24 144	0
Dodatnia wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	5 678	0	5 409	0
Pozostałe aktywa	34	3	34	7
<i>Zobowiązania, w tym:</i>				
Zobowiązania wobec banków	226 436	386 493*	140 030	374 306*
Listy zastawne	60 732	0	58 509	0
Ujemna wartość godziwa z tyt. instrumentów pochodnych	56 592	0	47 372	0
Pozostałe zobowiązania	0	74	0	57
<i>Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:</i>				
Transakcje wymiany walut:				
Forward, swap walutowy	41 931	0	146 419	0
CTRS	1 593 172	0	930 936	0
IRS	66 383	0	63 923	0

* - od UniCredit Bank Ireland plc

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

W tysiącach zł	01.01.2016- 30.06.2016		01.01.2015- 30.06.2015	
	Bank	Pozostałe	Bank	Pozostałe
	Pekao S.A.	podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG	Pekao S.A.	podmioty Grupy Pekao S.A. i UCG
Przychody z tytułu odsetek:				
w tym od instrumentów zabezpieczających	3 925	0	3 849	0
	3 838	0	3 549	0
Koszty z tytułu odsetek:				
w tym od listów zastawnych	1 636	809*	1 350	1 359*
	461	0	631	0
Koszty z tytułu prowizji	179	0	117	2
Wynik na operacjach instrumentarii finansowych wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy	765	0	1 044	0
Pozostałe koszty	256	61	57	6

* - w tym, od UnifCredit Bank Ireland plc

30) Wynagrodzenia

W tysiącach zł	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
	Kadra zarządzająca*	Kadra zarządzająca*
Płace	729	729
Pozostałe	83	82
Rezerwa na premie	51	159
	863	970

* Członkowie Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Wynagrodzenia kadry zarządzającej w I półroczu 2016 roku obejmują:

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

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2012 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2016 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 356 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2013 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2016 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 150 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2014 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2016 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 85 tys. zł.

W ramach systemu zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej wprowadzonego w 2015 r. Członkowie Zarządu Banku w I półroczu 2016 r. otrzymali wynagrodzenie w wysokości 154 tys. zł.

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

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2016 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 47 tys. zł. Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej obejmuje koszty wynagrodzenia oraz składki z tytułu ubezpieczeń społecznych.

31) Umowy znaczące dla Banku, umowy współpracy, kooperacji

Umowy kredytowe

Pekao Bank Hipoteczny S.A. w I półroczu 2016 roku zawarł następujące umowy znaczące dla Banku:

- W dniu 18 marca 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 11.979 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat od wypłaty Kredytu, jednak nie później niż 31.12.2020 r.
- W dniu 24 marca 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 5.350 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada w 5 rocznicę Daty Wypłaty Kredytu, max. do 30.09.2020 r.
- W dniu 30 maja 2016 r. Bank nabył część wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego do kwoty 6.000 tys. EUR. Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Kredyt składa się z trzech równych transz, każda po 2.000 tys. EUR. Umowa dotyczy przeniesienia części wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu budowlanego przypada 7 lat od Daty Wypłaty Kredytu lub 31.12.2022 r., w zależności od tego co nastąpi wcześniej.
- W dniu 25 maja 2016 r. Bank zawarł z Klientem umowę kredytową na łączną kwotę zaangażowania Banku w wysokości 3.726 tys. EUR (prolongata dotychczasowego kredytu). Jest to kredyt syndykowany z Bankiem Pekao S.A. Zgodnie z zapisami Umowy oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę EURIBOR równą zero (w przypadku, jeśli EURIBOR jest poniżej zera) powiększoną o marżę Banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu przypada 5 lat puczawszy od Wypłaty Trzeciej Transzy Kredytu, jednak nie później niż 30.09.2021 r.

Umowy dotyczące linii kredytowych




26 lutego 2016 r. Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A. Aneks dotyczył przedłużenia okresu kredytowania oraz terminu ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego. Zgodnie z ww. aneksem okres kredytowania ustalono na dzień 28 lutego 2017 r., a termin ostatecznego wykorzystania przyznanego limitu kredytowego na dzień 28 lutego 2023 r. Równocześnie w aneksie doprecyzowano zasady naliczania odsetek od linii kredytowych dla transz dłuższych niż 3 miesiące.

32) Zdarzenia po dacie bilansowej

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

PODPISY

Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-07-2016	Tomasz Mozer	Prezes Zarządu	
27-07-2016	Agata Kwaśniak	Członek Zarządu	
27-07-2016	Krzysztof Puchalski	Członek Zarządu	

Osoba sporządzająca sprawozdanie

27-07-2016	Iłona Chałas-Głąb	Główny Księgowy	
------------	-------------------	-----------------	---